

**GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

SAYFA NO

KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	4
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	
NOT 1 Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	6-7
NOT 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	8-23
NOT 3 İşletme Birleşmeleri	23
NOT 4 İş Ortaklıkları	23
NOT 5 Bölümlere Göre Raporlama	24-26
NOT 6 Nakit ve Nakit Benzerleri	27
NOT 7 Finansal Yatırımlar	28
NOT 8 Finansal Borçlar	29
NOT 9 Diğer Finansal Yükümlülükler	30
NOT 10 Ticari Alacak ve Borçlar	30-31
NOT 11 Diğer Alacak ve Borçlar	31-32
NOT 12 Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacak ve Borçlar	32
NOT 13 Stoklar	32
NOT 14 Canlı Varlıklar	33
NOT 15 Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar ve Hakediş Bedelleri	33
NOT 16 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	33-34
NOT 17 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	34
NOT 18 Maddi Duran Varlıklar	35-38
NOT 19 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	39
NOT 20 Şerefiye	39
NOT 21 Devlet Teşvik ve Yardımları	39
NOT 22 Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Yükümlülükler	40
NOT 23 Taahhütler	41-42
NOT 24 Kıdem Tazminatı Karşılığı	42-43
NOT 25 Emeklilik Planları	44
NOT 26 Diğer Varlık ve Yükümlülükler	44
NOT 27 Özkaynaklar	44-46
NOT 28 Satışlar ve Satışların maliyeti	47-48
NOT 29 Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri	48-49
NOT 30 Niteliklerine Göre Giderler	49
NOT 31 Diğer Faaliyetlerden Gelir/Giderler	50
NOT 32 Finansal Gelirler	50
NOT 33 Finansal Giderler	50
NOT 34 Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	51
NOT 35 Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil)	51-54
NOT 36 Hisse Başına Kazanç	55
NOT 37 İlişkili Taraf Açıklamaları	55-57
NOT 38 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	58-65
NOT 39 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	65
NOT 40 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	65
NOT 41 Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	66

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Eylül 2011	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		144.033.568	121.763.794
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	62.989.346	44.052.814
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar			
— İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	1.137.549	150.500
— Diğer Ticari Alacaklar	10	28.350.101	22.109.416
Diğer Alacaklar			
— İlişkili Taraflardan Alacaklar	37	312.992	949.469
— Diğer Alacaklar	11	1.661.197	1.652.820
Stoklar	13	30.596.965	30.474.618
Diğer Dönen Varlıklar	26	18.985.418	22.374.157
		144.033.568	121.763.794
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	--	--
Duran Varlıklar		312.827.982	307.795.657
Ticari Alacaklar	10	--	--
Diğer Alacaklar	11	181.123	121.771
Finansal Yatırımlar	7	9.428.247	10.053.352
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	3.518.496	4.034.914
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	1.500.000	1.500.000
Maddi Duran Varlıklar	18	293.040.929	283.691.370
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	4.340.475	4.416.802
Şerefiye	20	363.448	363.448
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	--	--
Diğer Duran Varlıklar	26	455.264	3.614.000
TOPLAM VARLIKLAR		456.861.550	429.559.451

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Eylül 2011	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		63.437.760	42.859.767
Finansal Borçlar	8	19.089.101	1.576.550
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar			
— İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	193.429	248.685
— Diğer Ticari Borçlar	10	28.685.985	28.571.912
Diğer Borçlar			
— İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	798.035	892.241
— Diğer Borçlar	11	8.417.680	6.326.854
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	4.724.472	3.981.841
Borç Karşılıkları	22	9.001	9.001
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	1.520.057	1.252.683
		63.437.760	42.859.767
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	--	--
Uzun Vadeli Yükümlülükler		107.174.646	98.430.497
Finansal Borçlar	8	93.142.134	81.778.486
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	--	--
Diğer Borçlar	11	275.313	--
Borç Karşılıkları	22	--	--
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	7.072.954	6.104.577
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	35	6.684.245	10.547.434
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR		286.249.144	288.269.187
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	257.339.553	256.476.532
Ödenmiş Sermaye		7.200.000	7.200.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		95.258.943	95.258.943
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi		--	--
Hisse Senetleri İhraç Primleri		--	--
Değer Artış Fonları		1.263.214	1.888.319
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		21.821.414	21.100.810
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)		126.414.075	126.378.781
Net Dönem Karı		5.381.907	4.649.679
Azınlık Payları		28.909.591	31.792.655
TOPLAM KAYNAKLAR		456.861.550	429.559.451

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KAPSAMLI
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş			
		Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2011	Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2011	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2010	Geçmiş Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2010
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
Satış Gelirleri	28	182.998.526	66.862.778	141.012.476	39.255.114
Satışların Maliyeti (-)	28	(131.456.323)	(47.506.582)	(105.508.453)	(29.621.228)
BRÜT KAR		51.542.203	19.356.196	35.504.023	9.633.886
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(23.463.343)	(9.588.788)	(16.664.981)	(4.372.077)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(8.262.899)	(3.114.607)	(8.746.663)	(3.032.202)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	--	--	--	--
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	2.152.414	436.350	2.111.898	310.269
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(4.417.669)	(353.170)	(6.769.168)	(4.134.370)
FAALİYET KARI		17.550.706	6.735.981	5.435.109	(1.594.494)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zararlarındaki) Paylar	16	(516.418)	(307.858)	(623.178)	(114.020)
Finansal Gelirler	32	12.623.860	7.084.784	10.065.403	1.113.396
Finansal Giderler (-)	33	(26.298.022)	(11.653.783)	(7.880.173)	(3.136.277)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		3.360.126	1.859.124	6.997.161	(3.731.395)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)					
— Dönem Vergi Gelir/ (Gideri)	35	(4.724.472)	(2.348.753)	(3.009.651)	(339.501)
— Ertelenmiş Vergi Gelir/ (Gideri)	35	3.863.189	1.801.217	534.590	763.670
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER NET DÖNEM KARI		2.498.843	1.311.588	4.522.100	(3.307.226)
Diğer Kapsamlı Gelir					
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		(625.105)	(492.340)	453.616	307.463
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		1.873.738	819.248	4.975.716	(2.999.763)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.873.738	819.248	4.975.716	(2.999.763)
Dönem Kar/ (Zararının) Dağılımı					
Azınlık Payları	27	(2.883.064)	(1.911.545)	1.611.173	(325.842)
Ana Ortaklık Payları		5.381.907	3.223.133	2.910.927	(2.981.384)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		1.873.738	819.248	4.975.716	(2.999.763)
Azınlık Payları		(2.883.064)	(1.911.545)	1.611.173	(325.842)
Ana Ortaklık Payları		4.756.802	2.730.793	3.364.543	(2.673.921)
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0,0075	0,0045	0,0040	(0,0041)
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	36	0,0075	0,0045	0,0040	(0,0041)

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Finansal Varlık Değer Artış Fonları(*)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklık Dışı Paylar Öncesi Toplam	Azınlık Payları	Özkaynak Toplamı
1 Ocak 2011 bakiye		7.200.000	95.258.943	1.888.319	21.100.810	126.378.781	4.649.679	256.476.532	31.792.655	288.269.187
Geçmiş yıllar karlarına transfer	27	--	--	--	--	4.649.679	(4.649.679)	--	--	--
Geçmiş yıllar karlarından transfer	--	--	--	--	720.604	(720.604)	--	--	--	--
Dağıtılan temettü	27	--	--	--	--	(3.893.781)	--	(3.893.781)	--	(3.893.781)
Toplam kapsamlı gelir	7-27	--	--	(625.105)	--	--	5.381.907	4.756.802	(2.883.064)	1.873.738
30 Eylül 2011 bakiye		7.200.000	95.258.943	1.263.214	21.821.414	126.414.075	5.381.907	257.339.553	28.909.591	286.249.144
1 Ocak 2010 bakiye		7.200.000	95.258.943	1.451.299	20.330.834	126.247.577	4.803.538	255.292.191	30.250.401	285.542.592
Geçmiş yıllar karlarına transfer	27	--	--	--	--	4.803.538	(4.803.538)	--	--	--
Geçmiş yıllar karlarından transfer	--	--	--	--	769.976	(769.976)	--	--	--	--
Dağıtılan temettü	27	--	--	--	--	(3.902.358)	--	(3.902.358)	--	(3.902.358)
Toplam kapsamlı gelir	7-27	--	--	453.616	--	--	2.910.927	3.364.543	1.611.173	4.975.716
30 Eylül 2010 bakiye		7.200.000	95.258.943	1.904.915	21.100.810	126.378.781	2.910.927	254.754.376	31.861.574	286.615.950

(*) Toplam diğer kapsamlı gelir; finansal varlık makul değer değişim farklarından oluşmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01 Ocak - 30 Eylül 11	Geçmiş Dönem 01 Ocak - 30 Eylül 10
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net konsolide dönem karı		5.381.907	2.910.927
<i>Düzeltilmeler</i>			
Amortisman	18, 19, 30	17.809.492	15.933.156
Ana ortaklık dışı zarar / kar		(2.883.064)	1.611.173
Özkaynak yöntemine göre iştirak gideri	16	516.418	623.178
Şüpheli alacak karşılığı	10	-	136.187
Kıdem tazminatındaki değişim	24	1.363.463	1.279.357
Ertelenmiş vergi varlık/yükümlülüğündeki değişim	35	(3.863.189)	(534.590)
Ertelenmiş finansman gelir gideri, net	10, 35, 37	309.164	466.432
Faiz gideri	33	3.057.528	1.887.231
Faiz geliri	32	(3.221.089)	(3.125.938)
Dönem karı vergi ve yasal yükümlülük karşılığı		4.724.472	3.009.651
Gelir tahakkukları	26	1.222.590	1.130.723
Gider ve diğer karşılık tahakkukları	22	538.772	7.976
Sabit kıymet satış (karı) / zararı, net		(623.792)	260.911
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		24.332.672	25.596.374
Ticari işlemlerdeki ve diğer alacaklardaki değişim	10, 11	(6.659.924)	502.335
İlişkili taraflardan alacaklardaki artış değişim	37	(350.572)	(1.323.216)
Stoklardaki değişim	13	(122.347)	(4.784.919)
Diğer dönen varlıklardaki değişim	26	4.180.265	(5.299.603)
Diğer duran varlıklardaki değişim	26	3.158.736	4.944.628
Ticari borçlardaki değişim	10	156.419	(9.231.077)
İlişkili taraflara borçlardaki değişim	37	(149.462)	(4.826.501)
Ödenen kurumlar vergisi		(2.014.116)	(1.573.831)
Diğer yükümlülük ve borçlardaki değişim		(2.162.413)	(4.326.750)
Uzun vadeli yükümlülüklerdeki değişim		275.313	--
Ödenen kıdem tazminatı (-)	24	(395.086)	(1.050.810)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		20.249.485	(1.373.370)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Yatırım amaçlı gayrimenkuller satın alımları (-)	17	--	(1.500.000)
Maddi varlık satın alımları (-)	18	(27.218.142)	(56.806.132)
Maddi olmayan varlık satın alımları (-)	19	(43.390)	(50.408)
Maddi varlık satışı (+)	18	802.600	283.406
Finansal varlık satın alımı (-)	7	--	(110.000)
İştirakler sermaye artışı	16	--	(458.898)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(26.458.932)	(58.642.032)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Faiz ödemeleri (-)		(3.057.528)	(1.887.231)
Alınan faizler (+)		3.221.089	3.125.938
Banka kredilerindeki artış (+)	8	28.876.199	46.799.368
Ödenen Temettü (-)		(3.893.781)	(3.902.359)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		25.145.979	44.135.716
Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net azalış / artış		18.936.532	(15.879.686)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	44.052.814	55.912.654
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	6	62.989.346	40.032.968

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ana faaliyet konusu çimento, klinker ve hazır beton üreterek yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda satışa sunmak olan Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") İstanbul'da tescilli bir sermaye şirkettir. Şirket'in genel merkezi Vişnezade Mahallesi Prof. Alaeddin Yavaşca Sokak Marmara Apartmanı No:4 Daire:2 Beşiktaş/İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket'in şube adresi Afyon Karayolu 15. km. Isparta'dır. İlk kez Şirket hisselerinin % 13,22'si 1994 yılında halka arz edilmiş olup, daha sonraki halka arzlarla birlikte hisselerinin % 67,52'i İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında (İMKB) işlem görmektedir.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Göl Yatırım Holding A.Ş. (Göl Yatırım)	1.984.000	27,56	1.984.000	27,56
Halka açık kısım (*)	4.861.182	67,52	4.856.400	67,45
Diğer Ortaklar (**)	354.818	4,92	359.600	4,99
	7.200.000	100,00	7.200.000	100,00

(*) Merkezi Kayıt Kuruluşu verilerine göre belirlenmiştir. Şirket sermayesinin % 24,03'ü (B grubu hisseler) Ciments Français'a ait olup bu hisseler borsada alınmıştır (daha önce SABECIP SAS'a ait olan hisselerinin tamamı, Ciments Français'ın SABECIP SAS'ı birleşerek devralması sonucunda Ciments Français'a geçmiştir).

(**) Sermayenin %10'undan daha azına sahip ortakların pay tutarını göstermektedir.

Şirket'in halka açıklık oranı % 67,52 olmakla birlikte, SPK'nın 18 Ağustos 2010 tarih ve 24/729 sayılı kararı ile değişik 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı kararı çerçevesinde; Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun ilan ettiği "Fiili Dolaşım Pay Raporu"na göre 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirketimizin fiili dolaşımdaki pay adedi 2.235.760,30 olup oranı % 31,05'tür. Aradaki fark, SPK'nın anılan kararlarında belirlediği;

- Kamu tüzel kişiliğinin mülkiyetindeki,
- Şirket kurucuları ile ilişkili kuruluşlarının (konsolidasyona tabi şirketlerin) sahip olduğu,
- Şirket sermayesinin %5 ve daha fazlasına sahip olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip olduğu,
- a) Şirket Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Üyeleri,
b) Genel Müdür veya yetki ve görevleri itibarıyla Genel Müdüre denk veya daha üst konumlarda görev yapanlar,
c) Genel Müdür veya yetki ve görevleri itibarıyla genel müdüre denk kişilere doğrudan bağlı olarak çalışan üst düzey yöneticilerin sahip olduğu,
- Şirketlerin sandık ve vakıflarının mülkiyetindeki,
- Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında özkaynak olarak verilenler, kredili işlemle alınarak teminata konu edilenler veya Takasbank piyasaları için teminata konu edilenler dışında teminat olarak verilen,
- Hukuken kısıtlı olan ve alım satımına konu edilemeyen,
- Yasaklı,
- Hacizli, payların fiili dolaşımdaki pay oranı tanımı dışında tutulmasından kaynaklanmaktadır.

Aradaki fark, kararda belirtilen hususların biri veya birkaçından kaynaklanabilmekte olup, Şirket tarafından bilinmesi mümkün olmamaktadır.

A grubu 3. Tertip hisse senetleri imtiyazlı hisse senetleridir. İdare Meclisi üyelerinin tamamının A grubu hamiline muharrer hisse senedi sahibi hissedarların çoğunluğunun belirleyeceği adaylar arasından seçilmesi zorunludur. Genel Kurul'un gerek olağan, gerekse olağanüstü toplantılarında A grubu hisse senetlerine sahip olan hissedarların veya vekillerinin her hisse senedi için 50 rey hakkı, B grubu hisse senetlerine sahip hissedarların veya vekillerinin ise her hisse senedi için 1 rey hakkı mevcuttur.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Ekli konsolide finansal tablolarda konsolidasyona dahil edilen şirketler aşağıdaki gibidir:

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
		Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)	Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Göлтаş Hazır Beton)	Hazır beton Üretimi ve satışı	9.000.000	99,89	9.000.000	99,89
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (Göлтаş Enerji)	Elektrik enerjisi Üretimi ve satışı	32.000.000	63,58	32.000.000	63,58

Ana faaliyet konusu beton, hazır beton ve betondan üretilmiş veya içine beton katılmış her türlü mamul ile inşaat sanayinde kullanılan diğer hafif beton ve yapı elemanları üretmek, kum çıkartmak, satmak, montajını yapmak, kiraya vermek ve kiraya almak olan Göлтаş Hazır Beton İstanbul'da tescilli bir sermaye şirkettir.

Ana faaliyet konusu elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralanması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin müşterilere satışı ile işğal etmek olan Göлтаş Enerji İstanbul'da tescilli bir sermaye şirkettir.

Özkaynak metodunun uygulandığı iştirakler;

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
		Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)	Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)
Elma-Su Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Elma-Su)	Meyve suyu ve konsantresi üretimi ve satışı	8.950.000	45,00	8.950.000	45,00
Puccinelli-Elmataş Göller Bölgesi Meyve ve Sebze Değ. San. Tic. A.Ş. (Elmataş)	Meyve suyu ve konsantresi üretimi ve satışı	5.350.000	43,61	5.350.000	43,61

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle Elma-Su için 302.019 TL, Elmataş için 675.000 TL tutarında henüz ödenmemiş sermaye taahhüdü bulunmaktadır.

31 Aralık 2010 itibariyle Elma-Su için 302.019 TL, Elmataş için 725.316 TL tutarında henüz ödenmemiş sermaye taahhüdü bulunmaktadır.

Şirket, yukarıda detayı verilen ve finansal tablolarını konsolide ettiği bağıli ortaklıkları ve iştirakleri ile beraber ilerleyen dipnotlarda "Grup" olarak ifade edilecektir.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Grup'un yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı 554 ve 587 kişidir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket muhasebe kayıtlarını, Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) yayımladığı ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na kote şirketler için geçerli olan Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası (TL) bazında hazırlamaktadır.

Şirket'in ilişikteki konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri XI, 29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Tebliğ'in 5. Maddesine göre işletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları'nı ("UMS/UFRS") uygularlar.

Ancak Tebliğ'de yer alan Geçici Madde 2'ye göre Tebliğ'in 5.maddesinin uygulanmasında, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal sonuçlarını UMS/UFRS'lere uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket'in UMSK tarafından kabul edilen UMS/UFRS'lere uygun olarak hazırlanmış konsolide finansal tabloları 11 Kasım 2011 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mali tabloları ve ekli finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkisi vardır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilanço, gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özsermaye değişim tablosunu 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilanço ve 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özsermaye değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Özel Hesap Dönemi

Şirket'in iştirakleri olan Elma-Su ve Elmataş, T.C. Maliye Bakanlığı'ndan aldığı izin çerçevesinde, 1 Temmuz - 30 Haziran dönemini özel hesap dönemi olarak seçmişlerdir. Ekli konsolide finansal tablolarda ise, bu iştirakler 1 Ocak - 31 Aralık normal hesap dönemine göre yeniden düzenlenerek sunulmuştur.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Grup'un işlevsel ve raporlama para birimi TL'dir.

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 30 Eylül 2011 tarihli bilançoda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra UMSK tarafından yayımlanmış olan UMS 29 uygulanmamıştır.

Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

- UFYK 19 "Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi"
- UFYK 14 (Değişiklikler) "Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi"
- UMS 32 (Değişiklikler) "Finansal Araçlar: Sunum"
- UMS 24 (Revize 2009) "İlişkili Taraf Açıklamaları"
- UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu",
- UFRS 1 (değişiklikler) "UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması - Diğer İstisnai Durumlar"

UFYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. UFYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal tablolardan çıkarılan finansal borç ve çıkarılan sermaye araçları, bir finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulur.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)

Değişiklik, 1 Ocak 2011 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir. Erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulanması geriye dönük olarak yapılmalıdır.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Değişiklik, 1 Şubat 2010 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev aracı olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarları karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynağa dayalı finansal varlık olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanmalıdır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

Yeniden düzenleme, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yeniden düzenleme, devletin ya da işletmenin ilişkide olduğu devlet kontrolündeki kamu kuruluşlarının tek bir müşteri olarak nitelendirilip nitelendirmeyeceği hususunda işletmelerin yapması gereken değerlendirmeye ilişkindir. Şirket, bu değerlendirmeyi yaparken söz konusu kuruluşlar arasındaki ekonomik bütünleşmenin kapsamını göz önünde bulundurmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir ve erken uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncüçerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bu iyileştirme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran değişikliklerin 2008 de yeniden düzenlenen UFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığı konusuna açıklık getirmektedir.

Ayrıca bu iyileştirme, mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların bileşenlerini ölçme seçeneklerinin (gerçeğe uygun değer ya da mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı üzerinden) kapsamını sınırlamaktadır.

Sonuç olarak bu iyileştirme, bir işletmenin (bir işletme birleşme işleminin parçası olan) satın aldığı işletmenin (zorunlu ya da gönüllü) hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin muhasebeleştirilmesini zorunlu hale getirmektedir. Örneğin bedel ve birleşme sonrası giderlerin ayrıştırılması gibi.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması,

1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. İyileştirme, UFRS'nin uygulanmaya başlandığı yılda UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak finansal tabloların yayınlanmasından sonra gerçekleşen muhasebe politikası değişikliklerinin değerlendirilmesine açıklık getirmektedir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

Bu iyileştirme, UMS 27'nin UMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, UMS 31 İş Ortaklıkları ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklere açıklık getirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Raporlama

Değişiklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara ekleme yapmaktadır.

UFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları

Düzeltilme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Şirket'in finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

Henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanması Grup tarafından benimsenmemiş standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Ara dönem finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Araçlar Sınıflandırma ve Açıklama

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Ekim 2010'da UFRS 9'a yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüğünün kredi riskine ilişkin olan gerçeğe uygun değer değişimlerinin diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın mali tablolarında önemli etkisinin olmayacağını öngörmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamasına izin verilmektedir. UMS 12, (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş "nin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket ,değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik)

Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir.

Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde olası etkisini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerindeki olası etkisi değerlendirilecektir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi yoktur.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerindeki olası etkisi değerlendirilmektedir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13'un uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik)

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilir) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

Konsolidasyon Esasları

(i) Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde % 50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmelerdir. Grup, bağlı ortaklık konumundaki şirketlerin finansal ve operasyonel politikalarını yürütme gücüne sahip olmasına bağlı olarak, bağlı ortaklığın faaliyet sonuçlarından pay alır. Şirket'in, 1 nolu bilanço dipnotunda detayı verilen söz konusu bağlı ortaklıkları tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Konsolidasyon Esasları (devamı)

(ii) İştirakler

Şirketin finansal ve operasyonel faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu fakat herhangi bir kontrole sahip olmadığı iştirakler, bu etkilerin başladığı tarih ile etkilerin bitiş tarihi arasında özsermaye esasına göre muhasebeleştirilir. Şirket'in direkt veya dolaylı olarak % 20 ila % 50 arasında iştirak ettiği ve 1 nolu bilanço dipnotunda detayı verilen şirketlerin finansal tabloları özkaynak yöntemine göre konsolidasyona tabi tutulmuştur. Özkaynak yönteminde iştirak net varlık tutarıyla konsolide bilançoda gösterilmiş ve faaliyeti sonucunda ortaya çıkan Şirket payı konsolide gelir tablosuna dahil edilmiştir.

(iii) Konsolide Bilanço ve Konsolide Gelir Tablosu Düzenleme Esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Şirket'in ve bağlı ortaklıkların bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.

Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Şirket'in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden konsolide bilançoda "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.
- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer almıştır.
- Şirket'in ve bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşülerek satılan malın maliyetine eklenmiş, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşürülmüştür. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra "Azınlık Payları" hesap grubu adıyla gösterilmiştir.
- Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılmıştır.

Özkaynak Konsolidasyon Yöntemi:

- Bir grubun iştirakteki çıkarı, o iştirakte ana ortaklık ve diğer bağlı ortaklıklarının payının toplamıdır. Özkaynak yönteminin uygulanmasında, ilgili iştirakte bağlı ortaklıkların ve müşterek yönetime tabi teşebbüsün payı ihmal edilir. Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilecek iştiraklerin iştiraki, bağlı ortaklığı veya müşterek yönetime tabi teşebbüsünün varlığı halinde, iştirakteki net varlık, kar veya zarar olarak iştirakin konsolide bilançosundaki tutarlar dikkate alınır. Bu şekilde işleme tabi tutulan iştiraklerde, ilgili iştirakin iştiraki, bağlı ortaklığı ve müşterek yönetime tabi teşebbüsü tarafından uygulanan farklı muhasebe politikalarının etkileri giderilir.
- Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerle ilgili olarak, iştirak eden ortaklığın iştirakin zararındaki payının, iştirakteki adı payla temsil edilen yatırım tutarını aşan kısmı, iştirak eden ortaklığın iştirakteki haklarının diğer bileşenlerinden tasfiyeden pay alma önceliği dikkate alınarak indirilir.
- Ana ortaklık ile bağlı ortaklığın veya iştirakin hesap dönemlerinin kapanış tarihleri arasında üç aydan fazla süre olması halinde, ana ortaklık, bağlı ortaklık ve iştirak için SPK'nın ara finansal tablolara ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde ana ortaklığın hesap dönemi esas alınarak hazırlanacak ara finansal tabloların kullanılması gerekmektedir. Bu hüküm gereği hesap kapanış tarihleri 30 Haziran olan ve 1 nolu bilanço dipnotunda detayları verilen iştirakler için 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolardan yararlanılmıştır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

Hasılat

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağına muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır.

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, vadeli olarak gerçekleştirilen satışlarda, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; satış bedelinin nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır. Satış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak finansal tablolara alınır.

Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

UMS/UFRS kapsamında nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım veya diğer amaçlar için kullanılmayan, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan varlıkları ifade etmektedir.

Bilanço tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun bir süre içinde bir borcun ödenmesi için kullanılmak üzere veya başka bir nedenle sınıflandırılmış nakit ve benzerleri var ise, duran varlıklarda yer alır.

Ticari ve Diğer Alacaklar

Ticari alacaklar fatura edilmiş tutarları ile kayıtlara alınmakta ve efektif faiz oranı metoduyla indirgenmiş net değeri ile ve varsa şüpheli alacak karşılığı düşüldükten sonra taşınmaktadır. Ticari alacaklar içine sınıflandırılan senetler ve vadeli çekler efektif faiz oranı metoduyla reeskonta tabi tutularak indirgenmiş değerleri ile taşınır. Şüpheli alacak karşılığı gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır.

Stoklar

İşin normal akışı içinde satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilmekte olan ya da üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir. Verilen sipariş avansları ilgili stok muhasebeleştirilinceye kadar diğer dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Stoklar (Devamı)

Stoklar, maliyeti ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Stokların maliyetinin hesaplanmasında hareketli aylık ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır.

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Maliyetlerin kullanım veya satış sonucu elde edilecek tutardan yüksek olması durumunda, stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.

Vadeli stok alımları için, söz konusu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına indirgenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyat arasındaki fark, ilgili dönem boyunca faiz gideri olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluşturduğu dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar hariç, amortisman tabii varlıklar, Şirket yönetimi tarafından belirlenen faydalı ömürleri temel alınarak hesaplanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortisman tabii tutulmaktadır. Amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Yerüstü ve Yeraltı Düzenleri	% 2,00 - %20,00
Binalar	% 2,00 - %12,50
Tesis Makine ve Cihazlar	% 2,00 - %25,00
Taşıt Araç ve Gereçleri	% 4,00 - %50,00
Döşeme ve Demirbaşlar	% 3,33 - %50,00

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır.

Maddi duran varlık için yapılan ödeme taksitlendirilirse, bu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına eşit olarak belirlenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyat arasındaki fark, aktifleştirmeye izin verilen durumlar hariç, borçlanma dönemi boyunca faiz gideri olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Yeni bir faaliyet açma maliyetleri, reklam maliyetleri de dahil yeni ürün ya da hizmet sunma maliyetleri, elemanların eğitim maliyeti de dahil yeni bir yerde veya yeni bir müşteri kesimiyle iş yapma maliyetleri, genel yönetim maliyetleri gibi maliyetler, maddi varlığın alış fiyatına dahil olmadıklarından ve varlığı, yönetimin amaçları doğrultusunda faaliyet gösterebilmesi amacıyla gerekli pozisyona ve işler duruma getirmek için katlanılmadıklarından, varlıkla doğrudan ilişkilendirilemez, dolayısıyla elde etme maliyetine dahil edilmemektedir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Bu çerçevede, eğitim faaliyetlerine ilişkin harcamalar, reklam ve promosyon faaliyetlerine ilişkin harcamalar, kısmen veya tamamen yeniden organizasyona ilişkin harcamalar ve maddi varlıkların maliyetine dahil edilebilenler hariç başlangıç faaliyetlerine ilişkin harcamalar gerçekleştiği anda gider olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar itfa ve tükenme payı ve varsa kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonraki net değeri ile ifade edilmişlerdir. İtfa ve tükenme payı, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar kullanım sürelerine göre 4 - 50 yıl içinde itfa edilmektedir.

Maddi olmayan varlık için yapılan ödeme taksitlendirilirse, bu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına eşit olarak belirlenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyatı arasındaki fark, aktifleştirmeye izin verilen durumlar hariç, borçlanma dönemi boyunca faiz gideri olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan araziler ve binalar "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılmakta ve maliyet bedelleri ile yansıtılmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlardan çıkarılması, elden çıkarılmalarıyla, ya da bir yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanımdan çekilmesiyle ve bunun elden çıkarılmasından ileriye dönük hiçbir ekonomik fayda beklenmiyorsa gerçekleşir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılması sonucu oluşan kar veya zararı elden çıkarma işleminin gerçekleştiği dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan transferler sadece, gayrimenkulün mülk sahibince kullanımın sona ermesi, başka bir tarafa faaliyet kiralaması çerçevesinde kiraya verilmesi ya da yatırım çalışmalarının sonlanması neticesinde, gayrimenkulün kullanım amacında değişiklik olmasıyla mümkündür. Yatırım amaçlı gayrimenkullerden yapılan transferler ise, gayrimenkulün mülk sahibince kullanılmaya başlaması, ya da satışına yönelik yatırım çalışmalarının başlaması halinde kullanım amacında değişiklik olmasıyla gerçekleşir.

Şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin, raporlama yapan tek bir işletme şeklinde gösterilmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri söz konusu olduğunda satın alma muhasebesi uygulanır.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. Satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin makul değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin/şirketin finansal tablolarında yer almayan varlıklar (taşınabilir finansal zararlar gibi), maddi olmayan varlıklar (marka değeri gibi) ve/veya şarta bağlı yükümlülükler makul değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Şerefiye (devamı)

Şerefiyenin kayıtlı değeri yıllık olarak gözden geçirilir ve gerekli görüldüğü durumlarda daimi değer kaybı göz önüne alınarak düzeltmeye tabi tutulur. UFRS 3 - “İşletme Birleşmelerine İlişkin Finansal Raporlama Standardı” çerçevesinde 31 Mart 2004 tarihinden sonra gerçekleşen satın almalarından kaynaklanan şerefiye için amortisman muhasebesi uygulanmamakta ancak yukarıda belirtildiği gibi şerefiyenin kayıtlı değeri gözden geçirilmeye devam edilmekte ve gerekirse değer düşüklüğü ayrılmaktadır. 31 Mart 2004 tarihinden sonra gerçekleşen satın almalarından kaynaklanan negatif şerefiye olduğu dönemde gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Şerefiye tutarına ilişkin herhangi bir değer düşüklüğü olması durumunda etkisi dönem sonuçlarına yansıtılmaktadır. Şerefiyenin değerinde herhangi bir değer düşüklüğü olup olmadığına yönelik olarak her yıl aynı zamanda değer düşüklüğü testi yapılır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

Borçlanma Maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki makul değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir. Ancak doğrudan ilgili varlığın satın alımı ve inşası ile ilgili olan finansman maliyeti alınan varlığın özellikli varlık olması durumunda Uluslararası Muhasebe Standardı 23 (“UMS 23”), Borçlanma Maliyetleri’nde yer alan esaslar uyarınca ilgili varlığın kullanıma veya satışa hazır hale gelmesinden önceki dönemlerde söz konusu varlığın maliyet bedeli olarak muhasebeleştirilir.

Finansal Araçlar

Sınıflandırma

Grup’un finansal varlıkları nakit ve nakit benzeri varlıklar ile ticari alacaklardan ve diğer şirketlerdeki yatırımları ifade eden hisse senetlerinden oluşmaktadır. Grup’un finansal borçları ticari borçlar ile faizli borçlarını içermektedir. İşletme kaynaklı alacaklar, Grup’un ticari alacaklarından ve ilişkili şirketlerden alacaklardan oluşmaktadır. Banka kredileri ve ticari borçlar ise finansal borçlar olarak sınıflanmıştır. Ayrıca, Grup’un diğer şirketlerdeki yatırımlarını ifade eden finansal varlıkları ise “Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar” olarak cari olmayan varlıklar kısmında sınıflandırılmıştır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal Araçlar (Devamı)

Muhasebeleştirme

Finansal varlıklar Grup'a transfer edildikleri gün, borçlar ise Grup'tan transfer edildikleri gün muhasebeleştirilirler.

Değerleme

Bir finansal varlık ya da finansal borç ilk defa konsolide finansal tablolara alınırken maliyeti üzerinden değerlendirilir. Bu maliyet, verilen (bir varlık olması durumunda) veya alınan (bir yükümlülük olması durumunda) bedelin makul değeridir. Makul değer, finansal varlık ve yükümlülüklerin, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasında gerçekleşecek bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Elde etme veya ihraçla doğrudan ilişkilendirilebilir işlem maliyetleri, finansal varlığın veya finansal borcun ilk değerlemesine dahil edilir.

Tüm ticari finansal araçlar ve makul değerli finansal varlıklar olarak sınıflanan hisse senetleri kayda alınmalarını izleyen dönemlerde makul değerleri üzerinden değerlendirilir. İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem gören Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardaki makul değer değişiklikleri Özkaynak içinde "Değer Artış Fonu" hesabına kaydedilmektedir. Ancak, teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören bir fiyatı bulunmayan ve makul değeri güvenilir bir şekilde tespit edilemeyen finansal araçlar maliyet değerleri üzerine işlem maliyetleri ve bir değer düşüklüğü bulunması durumunda, değer düşüklüğü için ayrılan karşılık göz önüne alınarak değerlendirilir.

Finansal Araçlar (Devamı)

Sabit bir vadesi olmayan ticari finansal varlıklar ve borçlar elde etme maliyeti üzerinden değerlendirilir. Sabit bir vadesi olan ticari olmayan finansal borçlar, işletme kaynaklı alacaklar ve vadeye kadar elde tutulacak varlıklar, bir değer düşüklüğü bulunması durumunda, değer düşüklüğü için ayrılan karşılık düşüldükten sonra etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle iskontolu maliyet üzerinden değerlendirilir. İlk işlem maliyetleri dahil olmak üzere primler ve indirimler de ilgili enstrümanın maliyetine dahil edilir ve etkin faiz oranıyla iskontoya tabi tutulur.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Makul Değer ile Değerlendirme Prensipleri

Finansal varlıklar ve borçlar, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde, satışta veya benzeri elden çıkarma durumlarında oluşabilecek işlem maliyetleri dikkate alınmaksızın makul değerleri üzerinden değerlendirilir. Ancak, aktif bir pazarda kote edilmiş bir piyasa fiyatı yoksa, makul değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanılarak bulunur.

İskonto edilmiş nakit akım teknikleri kullanıldığında, tahmini nakit akımları Grup yönetiminin en iyi tahminlerine dayanmakta ve kullanılan iskonto oranı da konsolide bilanço tarihindeki benzer vadeler ve koşullara sahip bir enstrüman için geçerli olan piyasa oranına dayanmaktadır. Fiyatlandırma modellerinde ise konsolide bilanço tarihinde geçerli olan piyasa verileri ölçü olarak kullanılır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal Araçlar (Devamı)

Aktif bir piyasada işlem gören finansal varlıkların değerlemesinde;

- Elde bulundurulmuş bir varlık veya ihraç edilecek bir borç için uygun piyasa fiyat kotasyonunun bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emri iken, elde bulundurulmuş bir borç veya elde edilecek bir varlık için bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi satış emri olduğu;
- Güncel en iyi alış ve en iyi satış emirlerinin bulunmaması durumunda; işlem tarihi ile bilanço tarihi arasında ekonomik koşullarda önemli bir değişiklik olmadığı sürece, en yakın zamanlı gerçekleşen işlemin fiyatının cari makul değere ilişkin bir kanıt oluşturacağı hususları dikkate alınmaktadır.

Finansal Araçların Makul Değeri

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı makul değeri en iyi biçimde yansıtır. Grup, finansal araçların tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal Yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır. Uzun vadeli borçların da ilgili dönem faizlerinin tahakkuk edilmiş olması dolayısıyla makul değeri ifade ettiği kabul edilmektedir.

Finansal varlıklar, Grup bu varlıklar üzerindeki sözleşmeye bağlı haklarını kaybettiği zaman muhasebe kayıtlarından çıkarılır. Bu olay finansal varlıklar satıldığı, süresi dolduğu veya haklarından feragat edildikleri zaman gerçekleşir.

Finansal borçlar, yükümlülükler yerine getirildiği, iptal edildiği veya süresi dolduğunda kayıtlardan çıkarılmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)

İlişikteki gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Grup'un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderleri bugünkü piyasa değerlerine getiren ve gereken durumlarda yükümlülüğe özel riskleri de içeren vergi öncesi bir iskonto oranıyla indirgenmiş değeriyle yansıtılmaktadır. İndirgenmenin kullanıldığı durumlarda, karşılıklardaki zaman farkından kaynaklanan artış faiz gideri olarak kayıtlara alınmaktadır. Karşılık olarak konsolide finansal tablolara alınması gerekli tutarın belirlenmesinde, konsolide bilanço tarihi itibarıyla mevcut yükümlülüğün ifa edilmesi için gerekli harcama tutarının en gerçekçi tahmini esas alınır. Bu tahmin yapılırken mevcut tüm riskler ve belirsizlikler göz önünde bulundurulmalıdır.

Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar konsolide finansal tablolara alınmamakta ve konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin konsolide finansal tablolarında karşılık olarak konsolide finansal tablolara alınır.

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Grup'un finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin konsolide finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmemektedir.

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, konsolide finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Şirket'te bulunduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Şirket'in bilançosunda, ilgili varlığın makul değeri ile minimum kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık, pasifte ise eşit tutarda bir yükümlülük olarak izlenir. Bu şekilde aktifte izlenen varlıkların amortismanı, diğer benzer varlıklar için uygulanan politikalara uygun olarak ayrılır. Kira süresinin kiralanan varlığın faydalı ömründen kısa olması ve kira süresi sonunda ilgili varlığın Şirket tarafından satın alınmasının makul şekilde kesin olmadığı durumlarda, aktifte yer alan kiralanan varlık kira süresi içerisinde; kiralanan varlığın faydalı ömrünün kira süresinden kısa olması durumunda ise faydalı ömrü içinde amorti edilir. Bilançodaki finansal kiralama yükümlülüğü anapara geri ödemeleri yoluyla azaltılırken, kira ödemelerinin finansal gider kısmı, kiralama süresi boyunca oluşturduğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

Operasyonel Kiralama

Kiraya veren tarafın kiralanan varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kira ödemeleri gelir tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak gider kaydedilmektedir.

İlişkili Taraflar

Şirketin ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Konuları gereği ayrı kalemlerde takip edilen alacak ve borçların, ilişkili taraflarla ilgili olanlarının yanı sıra, ilişkili taraflarla dönem içinde gerçekleştirilen işlemler ve kilit yönetici personele sağlanan faydalar kategorileri itibarıyla dipnotlarda ayrıca açıklanmaktadır.

Durdurulan Faaliyetler

İşletmelerin, durdurulan faaliyetle doğrudan ilişkilendirilebilen varlıklarının hemen hemen bütününe ilişkin bağlayıcı bir satış sözleşmesine taraf olması ya da yönetim kurulu veya benzer nitelikteki yönetim organının durdurma ile ilgili olarak ayrıntılı ve resmi bir planı onaylaması veya söz konusu planla ilgili duyuru yapması halinde kamuya açıklama yapılır. Durdurulan faaliyetlerin konsolide finansal tablolara alınma ve değerlendirme prensipleri konusunda varlıklarda değer düşüklüğü, karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler, maddi varlıklar ve çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki ilgili hükümlere uyulur.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

İlişikteki konsolide finansal tablolarda, Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin SPK tebliğleri ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları konsolide bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Emeklilik Planları

Grup'un emeklilik planları başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

Nakit Akım Tablosu

Konsolide nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Konsolide nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatı ile vadesi 3 ay veya daha kısa olan menkul kıymetleri içermektedir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla işletme birleşmeleri kapsamında herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla iş ortaklıkları kapsamında herhangi bir ortaklığı bulunmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

1 Ocak - 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla:

	30 Eylül 2011				
	Çimento	Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Konsolide
Satış Gelirleri, net	141.460.782	36.889.109	24.819.677	(20.171.042)	182.998.526
<i>Dış müşterilerden elde edilen satış gelirleri, net</i>	<i>122.976.887</i>	<i>35.201.962</i>	<i>24.819.677</i>	-	<i>182.998.526</i>
<i>Konsolidasyona tabi iştiraklerden elde edilen satış gelirleri, net</i>	<i>18.483.895</i>	<i>1.687.147</i>	-	<i>(20.171.042)</i>	-
Satışların Maliyeti (-)	(100.481.733)	(37.790.993)	(11.916.466)	18.732.869	(131.456.323)
Brüt Kar	40.979.049	(901.884)	12.903.211	(1.438.173)	51.542.203
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(24.148.184)	(770.651)	(265.058)	1.720.550	(23.463.343)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.198.576)	(826.295)	(2.238.028)	-	(8.262.899)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.497.402	533.952	159.330	(38.270)	2.152.414
Diğer Faaliyet Giderleri(-)	(4.234.330)	(168.342)	(15.000)	3	(4.417.669)
Faaliyet Karı / (Zararı)	8.895.361	(2.133.220)	10.544.455	244.110	17.550.706
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/(Zararlarındaki) Paylar	-	-	-	(516.418)	(516.418)
Finansal Gelirler	11.962.339	406.737	522.300	(267.516)	12.623.860
Finansal Giderler	(5.039.852)	(574.045)	(20.951.641)	267.516	(26.298.022)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)	15.817.848	(2.300.528)	(9.884.886)	(272.308)	3.360.126
Vergi Gelir / (Gideri)	(4.724.472)	-	-	-	(4.724.472)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	1.894.464	-	1.968.725	-	3.863.189
Net Dönem Karı / (Zararı)	12.987.840	(2.300.528)	(7.916.161)	(272.308)	2.498.843
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Girişleri	4.097.885	217.237	22.972.397	(25.987)	27.261.532
Amortisman Gideri ve İtfa Payı	(11.476.727)	(25.786)	(6.391.370)	84.391	(17.809.492)
	30 Eylül 2011				
	Çimento	Hazır Beton	Enerji	Eliminasyon	Konsolide
Bölüm Varlıkları	340.315.721	15.260.726	199.001.938	(97.716.835)	456.861.550
Toplam Varlıklar	340.315.721	15.260.726	199.001.938	(97.716.835)	456.861.550
Bölüm Yükümlülükleri	44.823.118	19.018.244	119.623.600	(12.852.556)	170.612.406
Toplam Kaynaklar	44.823.118	19.018.244	119.623.600	(12.852.556)	170.612.406

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (DEVAMI)

2011 ve 2010 yıllarının ilk dokuz aylık dönemleri için yurtdışı satışların ülke bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Mısır	11.500.943	38.140.435
Suriye	11.358.472	1.464.877
Liberya	7.215.294	1.411.041
Brezilya	7.076.949	--
Kamerun	6.227.936	--
Kongo	4.375.215	4.595.058
Gine	--	1.805.712
Diğer	12.850.574	3.443.933
	60.605.383	50.861.056

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren hesap döneminde yurt dışı satışların 60.605.383 TL tutarındaki kısmı Çimento raporlama birimi; 38.600 TL tutarındaki kısmı ise Hazır Beton raporlama birimi tarafından gerçekleştirilmiştir.

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren hesap döneminde yurt dışı satışların tamamı Çimento raporlama birimi tarafından gerçekleştirilmiştir.

30 Eylül.2011 tarihinde sona eren hesap döneminde Grup'un konsolide gelir tablosunda yer alan hasılatın %12,3'lük kısmı Çimento raporlama birimine dahil olan bir müşteriden oluşmaktadır. Ayrıca toplam konsolide hasılatın %12'lik kısmını ise TEİAŞ'a yapılan satışlar oluşturmakta ve bu satışlar Enerji raporlama birimi tarafından elde edilmektedir.

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren hesap döneminde ise Grup'un konsolide gelir tablosunda yer alan toplam hasılatın %9'lük kısmı TEİAŞ'tan oluşmaktadır. İlgili hasılat Enerji raporlama birimi tarafından elde edilmektedir.

Göлтаş Enerji'nin ürettiği elektrik enerjisinin 2011 yılı ilk dokuz ayı itibariyle %86'sını alıcısı TEİAŞ, kalan kısmının alıcısı Grup'un satılmaya hazır finansal varlıklarından olan ORMA' dır. 2010 yılı ilk dokuz ayı itibariyle ürettiği elektrik enerjisinin 90%'ının alıcısı ise TEİAŞ'tır.

Raporlama birimlerinin içinde bulunduğu sektörlere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Çimento

TÇMB tarafından açıklanan Ağustos 2011 verilerine göre Türkiye'nin çimento üretimi 42.647.532 ton, klinker üretimi 35.590.823 ton olarak gerçekleşmiştir. Çimento iç satışları 34.412.350 ton, klinker iç satışları 1.614.274 ton olmuştur. Çimento ihracatı 7.980.286 ton, klinker ihracatı ise 1.416.912 ton olmuştur.

Bu rakamlar 2010 yılı Ağustos ayı ile karşılaştırıldığında bir önceki yıla göre çimento iç satışları % 10,87 oranında, çimento üretimi % 2,04 ,klinker üretimi ise % 3,05 artmıştır. Çimento ihracatı % 25,55 klinker ihracatı ise % 23,96 oranında azalmıştır.

Enerji

Türkiye'de hızlı nüfus artışı sonucu ortaya çıkan kentleşme ve sanayileşme elektrik enerjisine olan talebin yıllık ortalama 6-9% oranında artması ile karşımıza çıkmaktadır. Dolayısıyla, Türkiye'de hayat standardının yükselmesi, elektrik enerjisine olan talebin giderek büyümesine neden olmaktadır. Türkiye elektrik enerjisi sektörü hızlı büyüme ve serbestleşme süreci içerisinde. Talep artışına bağlı olarak, gereken yatırımların boyutu ve finansman ihtiyaçları yıllık ortalama 3 milyar doları bulmaktadır. 2009 yılı itibariyle Türkiye'deki elektrik santrallerinin toplam kurulu gücü 44.761 MW olup, bunun 14.553 MW kısmını hidroelektrik santralleri oluşturmaktadır. 2011 yılı için beklenen toplam talep ise 219.478 GW saattir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	Döviz cinsi	TL Karşılığı	
		30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Vadeli banka mevduatı	ABD Doları	34.441.255	23.431.763
	TL	597.027	1.728.384
	Avro	377.727	543.052
Vadesiz banka mevduatı	ABD Doları	1.387.210	889.692
	TL	568.335	333.061
	Avro	57.005	--
Kasa	TL	20.422	20.978
Çekler ve diğer nakit ve nakit benzerleri	TL	25.611.938	17.155.410
Faizsiz spot krediler	TL	(71.573)	(49.526)
		62.989.346	44.052.814

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerindeki vadeli mevduatların tümü kısa vadeli olup, vadeleri bilanço tarihi itibariyle üç aydan azdır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
TL vadeli mevduatlar	% 5,75 - % 6,75	% 6,00 - %6,50
Yabancı para vadeli mevduatlar	%4,00 - % 4,50	%2,75 - 3,00%

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle bloke mevduat bulunmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle kısa vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır.

Bağlı Ortaklıklar	İştirak Oranı %	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Akdeniz Sigorta A.Ş. (Akdeniz Sigorta)	50,00	7.069.845	7.069.845
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı		(7.069.845)	(7.069.845)
		--	--

Grup'un Akdeniz Sigorta A.Ş.'nin devrinden kaynaklanan alacağı için İstanbul Holding A.Ş. ve diğer borçlular aleyhine İstanbul 8. İcra Müdürlüğü'nün E.2010/13560 sayılı dosyası üzerinden icra takibi devam etmektedir. Akdeniz Sigorta ile ilgili bağlı ortaklık tutarı ilişikteki konsolide finansal tablolarda enflasyona göre düzeltilmiş değeri ile gösterilmiş olup, tamamı için 2001 yılında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

	İştirak Oranı %	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</i>			
Orma Orman Mahsulleri			
İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Orma)	15,00	7.116.949	7.116.949
Aksu Enerji ve Ticaret A.Ş. (Aksu) (*)	6,62	2.091.060	2.716.165
Göldağ Göller Bölgesi Çimento ve Çimento Mamulleri Dağıtım, Pazarlama ve Tanzimi Ticaret Ltd. Şti. (Göldağ) (**)	95,00	220.238	220.238
		9.428.247	10.053.352

(*) Şirket tarafından % 6,62 sermaye payına sahip olunan iştirakin 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle makul değeri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB)'nda işlem görmesi nedeniyle, İMKB tarafından açıklanan güncel emirler arasındaki bekleyen en iyi alış emri olan 3,78 TL (31 Aralık 2010 – 4,91 TL) birim fiyat üzerinden hesaplanmıştır.

Şirket'in satılmaya hazır iştiraki olan Aksu'nun 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde İMKB'de oluşan birim hisse fiyatlarına göre hesaplanan makul değerleri arasındaki fark ilişikteki finansal tablolarda değer artış fonları hesap grubunda muhasebeleştirilmiştir (Not 27).

(**) Şirket'in %95 oranında iştirak ettiği bağlı ortaklığı olan Göldağ faaliyet hacminin düşük olması ve konsolide finansal tablolara etkisinin önemli olmaması nedeniyle ilişikteki konsolide finansal tablolarda enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedeli ile gösterilmiş ve satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Konsolidasyona dahil edilmeyen söz konusu şirketin varlık, yükümlülük, özkaynak, hasılat ve kar/(zarar) bilgileri aşağıda belirtilmiştir;

	Aktif toplamı	Yükümlülük Toplamı	Özkaynak	Hasılat	Net Dönem Karı / (Zararı)
30 Eylül 2011	548.933	385	547.848	--	52.539
31 Aralık 2010	495.389	80	495.309	--	64.940

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle uzun vadeli finansal borçlarının ve uzun vadeli finansal borçlarının kısa vadeli kısımlarının tutarları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011				
Banka Adı	Orijinal para birimi	Yıllık faiz oranı %	Kısa vadeli TL karşılığı	Uzun vadeli TL karşılığı
Akbank T.A.Ş.	Avro	% 5 + Euribor	8.650.447	92.319.076
Akbank T.A.Ş.	Avro	% 4,45	10.062.800	--
Garanti Bankası	Avro	% 13	238.088	343.773
Garanti Bankası	TL	% 18 - % 19	17.398	15.283
TEB	TL	% 12	120.368	464.002
			19.089.101	93.142.134

Garanti Bankası'ndan alınmış olan krediler taşıt kredileridir.

Göлтаş Enerji, Muğla ili Fethiye ilçesi Esen Çayı üzerinde 60 MW (2x30MW) kurulu gücünde rezervuarlı Eşen I Barajı ve Hidroelektrik üretim santral inşaatı yatırımına ilişkin yatırım dönemi faizleri dahil olmak üzere 57.000.000 Avro finansman ihtiyacı öngörmüştür. 17.000.000 Avro tutarındaki finansman ihtiyacı özkaynaklardan karşılanacak olup kalan 40.000.000 Avro finansman ihtiyacı için, 29 Mart 2010 tarihinde Akbank T.A.Ş.Malta Şubesi ile kredi sözleşmesi imzalamıştır. Kredi 13 eşit ve art arda 6 aylık taksitler halinde geri ödenecek olup ilk geri ödeme taksidi ilk kullanım tarihinden 30 ay sonra gerçekleşecektir. Müteakip taksitleri ise o tarihten sonra 6 aylık aralıklarla ödenecektir.

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle Grup'un kullanmış olduğu banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Anapara	
Birinci yılda ödenecekler	19.089.101
İkinci yılda ödenecekler	15.806.557
Üçüncü yılda ödenecekler	15.611.725
Dördüncü yılda ödenecekler	15.558.624
Beşinci ve sonraki yıllarda ödenecekler	46.165.228
112.231.235	

31 Aralık 2010				
Banka Adı	Orjinal para birimi	Yıllık faiz oranı %	Kısa Vadeli TL karşılığı	Uzun Vadeli TL karşılığı
Akbank T.A.Ş.	Avro	% 5 + Euribor	1.372.432	81.446.420
Garanti Bankası	Avro	% 13	176.199	303.443
Garanti Bankası	TL	% 18 - % 19	27.919	28.623
			1.576.550	81.778.486

Garanti Bankası'ndan alınmış olan krediler taşıt kredileridir.

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle Grup'un kullanmış olduğu banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Anapara	
Birinci yılda ödenecekler	1.576.550
İkinci yılda ödenecekler	6.428.062
Üçüncü yılda ödenecekler	12.752.502
Dördüncü yılda ödenecekler	12.514.554
Beşinci ve sonraki yıllarda ödenecekler	50.083.368
83.355.036	

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle diğer finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ticari Alacaklar	32.326.956	29.680.476
Alacak Senetleri	8.993.855	5.399.816
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(12.494.057)	(12.701.833)
Eksi: Ertelenmiş finansman gelirleri	(476.653)	(269.043)
	28.350.101	22.109.416

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hâsılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Grup satışlarını büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve satış bedelinin makul değeri, alacakların kalan vade üzerinden bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde TL için ortalama % 6,61 (31 Aralık 2010- TL için % 6,4) ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranları kullanılmıştır. Alacak bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, vade farkı gideri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş alacakları ile ilgili bilgi 38 numaralı dipnottur.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ticari alacakların yurtiçi satışlarda tahsil süresi sırasıyla ortalama 122 gün ve 112 gündür. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle yurtdışı satışlar peşin olarak gerçekleştirilmiştir. Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

		TL Karşılığı	
	Döviz cinsi	30.Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alınan ipotekler	TL	14.034.900	14.634.900
Alınan teminat mektupları	TL	6.308.000	3.387.000
	ABD Doları	530.009	3.027.000
Alınan teminat çekleri	TL	805.000	605.000
	ABD Doları	649.836	649.836
Alınan teminat senetleri	TL	395.000	300.000
		22.722.745	22.603.736

Grup sorunlu hale gelen ticari alacakları için müşteri bazında şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Karşılık tutarları, ilgili müşterilerin geri ödeme yapamayacağı veya söz konusu alacaklar için alınmış olan teminatların değerinin gerçekleştirilemeyeceği düşünülen alacakları kapsar. Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı - 1 Ocak	12.701.833	12.583.464
Yıl içindeki artış (Not 29)	--	140.266
Yıl içinde yapılan tahsilatlar (-) (Not 31)	(207.776)	(21.897)
Dönem sonu	12.494.057	12.701.833

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Grup'un 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Satıcılar	28.853.474	28.697.055
Eksi: Ertelenmiş finansman giderleri	(167.489)	(125.143)
	28.685.985	28.571.912

Alımlar karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin ödendiği durumlarda, maliyet söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Grup alımlarını büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve alış bedelinin makul değeri, borçların kalan vade üzerinden bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Borçların bugünkü değerinin belirlenmesinde TL için ortalama % 6,61 ABD Doları için % 0,2, Avro için % 1,3 (31 Aralık 2010 - TL için % 6,4, ABD Doları için % 0,2, Avro için % 0,5) ilgili mal veya hizmetin peşin alış fiyatına indirgeyen faiz oranları kullanılmıştır. Alış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Grup'un borçlarının ödeme vadesi yurtiçi alımlarda TKİ kömür alımları için 90 gün, elektrik alımları için 15 gün ve diğer alımlar için 30 gün, yurtdışı alımlar ise peşin olarak gerçekleştirilmektedir. Petkok alımları için ödeme vadesi 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle 30 gündür.

Grup ticari faaliyetleri çerçevesinde; stok alımlarına ilişkin tedarikçilerine avans vermekte olup bu avanslara ilişkin yine tedarikçilerinden teminatlar almaktadır. Bahsi geçen dönemdeki yüksek tutarlı teminatların önemli kısmı Göлтаş Enerji'nin Eşen I projesine ilişkin tedarikçilerden alınan teminatlardan oluşmaktadır. Grup'un satıcılarından aldığı teminatların detayı aşağıda belirtilmiştir:

		TL Karşılığı	
	Döviz cinsi	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alınan teminat mektupları	TL	3.883.048	3.903.348
	Avro	1.133.101	4.173.169
Alınan teminat senetleri	TL	2.486.700	695.000
	Avro	550.906	550.906
	ABD Doları	23.265	23.265
Alınan teminat çekleri	TL	689.675	689.675
	Avro	393.126	393.126
	ABD Doları	2.727.450	1.469.300
		11.887.271	11.897.789

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer Kısa Vadeli Alacaklar

Grup'un 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İstanbul Holding A.Ş. (*)	2.596.397	2.596.397
Vergi dairesinden alacaklar	1.273.950	1.454.086
Verilen depozito ve teminatlar	126.613	125.113
Şüpheli alacak karşılığı	(2.596.397)	(2.596.397)
Diğer	260.634	73.621
	1.661.197	1.652.820

(*) Söz konusu alacağın tahsilâtının mümkün olmadığı öngörüldüğünden ilgili tutarın tamamı için gerekli karşılık ayrılmıştır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

11. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

Diğer Uzun Vadeli Alacaklar

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Grup'un sırasıyla 181.123 TL ve 121.771 TL tutarındaki diğer uzun vadeli alacakları verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

Diğer Kısa Vadeli Borçlar

Grup'un 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alınan avanslar	6.182.865	3.524.077
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	877.421	2.144.389
Personele borçlar	1.166.168	579.315
Alınan depozito ve teminatlar	13.867	35.867
Vergi Dairesine Borçlar	102.502	--
Diğer	74.857	43.206
	8.417.680	6.326.854

30 Eylül 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in 2001-2002-2003-2004 mali dönemlerindeki faaliyetleri ile bu dönemlerde gerçekleştirilen iş ve işlemleri hakkında düzenlenen Vergi İnceleme Raporları ve bu raporlara istinaden Göлтаş Çimento'ya tebliğ olunan vergi ve ceza ihbarnameleri ile ilgili olarak alınan vergi ve ceza ihbarnamelerine karşı dava yoluna gidilmiş ve ilk derece mahkemesi kararı ile toplamda 40.370 TL anapara ve aynı tutarda vergi ziyai cezası ve ana para ile orantılı gecikme zammı dışında kalan tüm davalar Göлтаş Çimento lehine sonuçlanmıştır. Diğer taraftan, 25 Şubat 2011 tarihli Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren 6111 nolu Bazı Alacakların Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun'un getirdiği imkanlardan faydalanmak amacıyla gerekli başvurular yapılmış, bu kapsamda vergi aslı ve gecikme faizlerinden oluşan toplam 377.815 TL'nin 18 aylık taksitler halinde ödenmesine karar verilmiştir. Bu tutarın 102.502 TL tutarındaki kısmı kısa vadeli borçlar kalemi altında sınıflanmıştır.

Diğer Uzun Vadeli Borçlar

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle 275.313 TL tutarındaki diğer uzun vadeli borçlar, üst paragrafta belirtilen Vergi İnceleme Raporları neticesinde ortaya çıkan vergi cezalarının yapılandırılmasına ilişkin tutarın uzun vadeli kısmıdır.

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Finans sektörü Grup'un faaliyet konusu kapsamı dışındadır.

13. STOKLAR

Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzeme	17.701.753	20.397.093
Yarı mamuller	11.511.414	9.854.452
Mamuller	1.365.931	205.206
Diğer stoklar	17.867	17.867
	30.596.965	30.474.618

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

14. CANLI VARLIKLAR

Canlı varlıklar Grup'un faaliyet konusu kapsamı dışındadır.

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Grup'un faaliyet konusu gereği inşaat sözleşmelerine ilişkin hükümler kapsamında değerlendirilebilecek herhangi bir işlemi bulunmamaktadır.

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup'un özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştiraklerinin 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle detayı aşağıdaki gibidir;

İştirakler	İştirak Oranı %	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Elma-Su	45,00	3.518.004	3.733.229
Elmataş	43,61	492	301.685
		3.518.496	4.034.914

İştiraklerin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir ;

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı - 1 Ocak	4.034.914	3.467.777
Elma-Su sermaye artırımını (*)	--	164.531
Elma-Taş sermaye artırımını (**)	--	294.367
Elma-Su karından / zararından alınan pay	(215.225)	357.968
Elmataş zararından alınan pay	(301.193)	(249.729)
Dönem sonu	3.518.496	4.034.914

(*) Şirket iştiraklerinden Elma-Su, 2010 yılı içerisinde sermayesini 650.000 TL artırmış ve Şirket'te % 45'lik ortaklık payını koruyacak şekilde bu artışa iştirak etmiştir. 30 Eylül 2011 itibariyle, Şirket payına düşen 292.500 TL'nin 164.531 TL'lik kısmını nakden ödemiştir.

(**) Şirket iştiraklerinden Elma-Taş, 2010 yılı içerisinde sermayesini 1.350.000 TL artırmış ve Şirket'te % 43,61'lik ortaklık payını koruyacak şekilde bu artışa iştirak etmiştir. 30 Eylül 2011 itibariyle, Şirket payına düşen 588.735 TL'nin 294.367 TL'lik kısmını nakden ödemiştir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (DEVAMI)

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yukarıdaki iştiraklere ilişkin varlık, yükümlülük, özkaynak, hasılat ve kar zarar bilgileri aşağıda belirtilmiştir;

Elma-Su

	Aktif toplamı	Yükümlülük Toplamı	Özkaynak	Hasılat	Dönem Karı /(Zararı)
30 Eylül 2011	11.403.755	3.603.553	7.800.202	3.610.289	(478.277)
31 Aralık 2010	13.593.122	5.314.643	8.278.479	12.007.783	795.485

Elmataş

	Aktif toplamı	Yükümlülük Toplamı	Özkaynak	Hasılat	Dönem Zararı
30 Eylül 2011	1.721.178	1.719.946	1.232	2.568.735	(690.649)
31 Aralık 2010	1.862.459	1.220.894	641.565	10.671.336	(572.484)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Grup, Antalya ili Muratpaşa ilçesi Balbey mahallesinde alacaklarına karşılık temin etmiş olduğu, 1.500.000 TL değerindeki arsasını yatırım amaçlı gayrimenkul olarak elinde bulundurmaktadır. Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkule ilişkin herhangi bir kira geliri bulunmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	MALİYET				
	1 Ocak 2011 Bakiyesi	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 2011 Bakiyesi
Arazi ve arsalar	3.628.050	--	--	--	3.628.050
Yer altı ve yerüstü düzenleri	60.919.264	225.855	--	86.414.535	147.559.654
Binalar	51.487.793	63.118	--	7.482.342	59.033.253
Tesis, makine ve cihazlar	436.289.372	1.140.488	--	42.234.905	479.664.765
Taşıtlar	87.004.321	483.242	(4.116.795)	--	83.370.768
Demirbaşlar	49.372.857	275.736	(12.339)	--	49.636.254
Yapılmakta olan yatırımlar	120.354.104	24.837.246	--	(136.131.782)	9.059.568
Özel Maliyetler	535.866	192.457	--	--	728.323
	809.591.627	27.218.142	(4.129.134)	--	832.680.635
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN					
	1 Ocak 2011 Bakiyesi	Dönem Gideri	Çıkışlar		30 Eylül 2011 Bakiyesi
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(29.552.317)	(2.762.332)	--		(32.314.649)
Binalar	(23.876.798)	(1.445.458)	--		(25.322.256)
Tesis, makine ve cihazlar	(347.614.369)	(10.942.610)	--		(358.556.979)
Taşıtlar	(80.383.526)	(1.675.705)	3.939.750		(78.119.481)
Demirbaşlar	(44.252.722)	(780.525)	10.576		(45.022.671)
Özel Maliyetler	(220.525)	(83.145)	--		(303.670)
	(525.900.257)	(17.689.775)	3.950.326		(539.639.706)
Net defter değeri	283.691.370				293.040.929

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dönem itibariyle sabit kıymet girişlerinin 4.754.374 TL tutarındaki kısmı Eşen I HES projesine ilişkin aktifleştirilen kur farkları ve faiz giderlerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 646.176.808 TL'dir. (88.651.522 Avro, 423.156.174 TL)

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

MALİYET					
	1 Ocak 2010 Bakiyesi	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2010 Bakiyesi
Arazi ve arsalar	2.512.351	1.115.699	--	--	3.628.050
Yer altı ve yerüstü düzenleri	59.465.640	35.753	--	1.417.871	60.919.264
Binalar	50.800.833	175.857	--	511.103	51.487.793
Tesis, makine ve cihazlar	432.105.015	1.370.072	(1.011.929)	3.826.214	436.289.372
Taşıtlar	97.832.036	343.136	(11.170.851)	--	87.004.321
Demirbaşlar	49.267.591	276.561	(178.014)	6.719	49.372.857
Yapılmakta olan yatırımlar	27.131.997	98.984.014	--	(5.761.907)	120.354.104
Özel Maliyetler	464.434	71.432	--	--	535.866
	719.579.897	102.372.524	(12.360.794)	--	809.591.627
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN					
	1 Ocak 2010 Bakiyesi	Dönem Gideri	Çıkışlar		31 Aralık 2010 Bakiyesi
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(27.312.644)	(2.239.673)	--		(29.552.317)
Binalar	(22.089.920)	(1.786.878)	--		(23.876.798)
Tesis, makine ve cihazlar	(334.431.584)	(13.182.785)	--		(347.614.369)
Taşıtlar	(78.622.324)	(2.400.186)	638.984		(80.383.526)
Demirbaşlar	(54.166.774)	(1.175.336)	11.089.388		(44.252.722)
Özel Maliyetler	(208.856)	(94.464)	82.795		(220.525)
	(516.832.102)	(20.879.322)	11.811.167		(525.900.257)
Net defter değeri	202.747.795				283.691.370

31 Aralık 2010 tarihinde sona eren dönem itibariyle sabit kıymet girişlerinin 4.176.151 TL tutarındaki kısmı Eşen I HES projesine ilişkin aktifleştirilen kur farkları ve faiz giderlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 678.866.126 TL'dir. (141.686.000 Avro, 388.537.343 TL)

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla serh, beyan ve irtifaklar aşağıdaki gibidir:

- Kredi sözleşmesinden doğacak her türlü borçların teminatı olarak, Göltaş Enerji'nin tapuda Muğla ili, Fethiye ilçesi Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkulleri üzerinde banka lehine birinci derecede, birinci sırada 60.000.000 Avro tutarında ipotek tesis edilmiştir.
- Antalya ili, Konyaaltı ilçesi, Aşağı Karaman Köyü, Çobanöldüğü Mevkii, -/34 parsel 10.050 m² Zeytinlik niteliğindeki arsa ve Zeytinalanı Mevkii, -/43 parsel 5.050 m² tarla niteliğindeki arsa Kadıahmetoğulları Asfalt İnş.Tah. San ve Tic. A.Ş.'nin Göltaş Çimento A.Ş.'ye borcuna istinaden 500.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır. Kadıahmetoğulları'nın borcuna karşılık olarak arazi Göltaş Çimento'nun mülkiyetine geçmiştir.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Yayla Ceylan Köyü, Gacak Mevkii, 2390 parsel, 1.350 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Y.Patlangıç Köyü, Bük Mevkii, 87 parsel, 5.098 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Yayla Ceylan Köyü, Gacak Mevkii, 2390 parsel, 2.350 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Yayla Ceylan Köyü, Gacak Mevkii, 2537 parsel, 3.100 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Y.Patlangıç Köyü, Bük Mevkii, 33 parsel, 11.913 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Y.Patlangıç Köyü, Bük Mevkii, 43 parsel, 7.477 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Y.Patlangıç Köyü, Bük Mevkii, 59 parsel, 13.067 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine serh bulunmaktadır.
- Isparta ili, Gönen ilçesi, Senirce Köyü, Kayaaltı mevkii, 51 parsel, 3.280 m² arsanın 645,22 m²'si üzerinde TEİAŞ lehine daimi irtifak hakkı bulunmaktadır.
- Isparta ili, Gönen ilçesi, Senirce Köyü, Kayaaltı mevkii, 985 parsel, 9.650 m² arsanın 71,04 m²'si üzerinde TEİAŞ lehine daimi irtifak hakkı bulunmaktadır.
- Isparta ili, Gönen ilçesi, Senirce Köyü, Kayaaltı mevkii, 1212 parsel, 9.156 m² arsanın 4.920,84 m²'si üzerinde TEİAŞ lehine daimi irtifak hakkı bulunmaktadır.
- Antalya ili, Konyaaltı ilçesi, Hurma Mahallesi, 8904/1 parsel, 73.274 m² mesken üzerinde "Yönetim planı" beyanı vardır.
- Antalya ili, Konyaaltı ilçesi, Arapsuyu Mahallesi, 10.697/9 parsel 14.604 m² mesken üzerinde "Yönetim planı" beyanı vardır.
- Şirket'in ticari alacağından dolayı Antalya Mandırlar Köyü'ndeki 5.532 m²'lik arsası üzerinde Total Oil Türkiye A.Ş. lehine 8 yıl süreyle intifa hakkı, 30.000 TL tutarında 1. dereceden ipotek ile Antalya Asliye Hukuk Mahkemesi'nin ihtiyari tedbir kararı bulunmaktadır. Ayrıca aynı taşınmaz üzerinde "Hazine tarafından dava açılacaktır" beyanı bulunmaktadır.
- Şirket'in Antalya Apışbükü Kökleme Mevkii'ndeki 75.874,96 m²'lik arsası üzerinde 278, 279, 280 parseller lehine, 282 parsel aleyhine geçme hakkı vardır.
- Şirket'in Antalya Telatiye Kızılcıkkoşağı Mevkii'ndeki 19.075,51 m²'lik tarlası üzerinde 6831 sayılı kanunun 2/B maddesi uyarınca "Orman Sınırı Dışına Çıkarılmıştır" beyanı bulunmaktadır.
- Antalya Muratpaşa Balbey Mahallesinde 9391 Ada 2 Parsel sayılı arsa üzerinde Mustafa ve Kemal Yitmen hisselerinin iktisabı rücu şartlı hibe, Varis değişimi ile ilgili karar, eski eser serhi, korunması gerekli taşınmaz kültür varlığı ibaresi ve eski eser serhi ibaresi vardır. Ayrıca 9391 Ada 2 Parsel üzerinde Ziraat Bankasının ipoteği vardır.
- Şirket'in fabrika ve müştemilatı dahilindeki 11.759 m²'lik bir parsel üzerinde Türkiye Elektrik Kurumu lehine irtifak bulunmaktadır. Buna ilaveten 2006 yılı içerisinde aynı taşınmazların 346,36 m²'lik parseli üzerinde Türkiye Elektrik İletim A.Ş. lehine irtifak hakkı vardır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

31 Aralık 2010 tarihinde var olup 30 Eylül 2011 tarihinde kalkmış olan şerh, beyan ve irtifaklar şöyledir;

- Antalya ili, Kepez ilçesi, Koyunlar Köyü, Kasaboğlu mevkii, 1148 parsel, 30.682 m² çelik konstrüksiyon demir çekme fabrikası üzerinde “3402 sayılı Kanun’un 22nci maddesinin 2.fikrasının (a) bendi uygulamasına tabidir” beyanı,
- Şirket’in Antalya Merkez Kışla Köyü’ndeki 783 m²’lik arsası üzerinde Antalya İl Özel İdare Müdürlüğü lehine 85.000 TL tutarında 1. dereceden ipotek.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla şerh, beyan ve irtifaklar aşağıdaki gibidir:

- Kredi sözleşmesinden doğacak her türlü borçların teminatı olarak, Göltaş Enerji’nin tapuda Muğla ili, Fethiye ilçesi Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkulleri üzerinde banka lehine birinci derecede, birinci sırada 60.000.000 Avro tutarında ipotek tesis edilmiştir.
- Antalya ili, Konyaaltı ilçesi, Aşağı Karaman Köyü, Çobanöldüğü Mevkii, -/34 parsel 10.050 m² Zeytinlik niteliğindeki arsa ve Zeytinalanı Mevkii, -/43 parsel 5.050 m² tarla niteliğindeki arsa Kadiahmetoğulları Asfalt İnş.Tah. San ve Tic. A.Ş.’nin Göltaş Çimento A.Ş.’ye borcuna istinaden rehin koyulmuştur.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Yayla Ceylan Köyü, Gacak Mevkii, 2390 parsel, 1.350 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine şerh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Y.Patlangıç Köyü, Bük Mevkii, 87 parsel, 5.098 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine şerh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Yayla Ceylan Köyü, Gacak Mevkii, 2390 parsel, 2.350 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine şerh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Yayla Ceylan Köyü, Gacak Mevkii, 2537 parsel, 3.100 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine şerh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Y.Patlangıç Köyü, Bük Mevkii, 33 parsel, 11.913 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine şerh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Y.Patlangıç Köyü, Bük Mevkii, 43 parsel, 7.477 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine şerh bulunmaktadır.
- Muğla İli, Fethiye ilçesi, Y.Patlangıç Köyü, Bük Mevkii, 59 parsel, 13.067 m² arsanın tamamı üzerinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Kamulaştırma Dairesi Başkanlığı lehine şerh bulunmaktadır.
- Isparta ili, Gönen ilçesi, Senirce Köyü, Kayaaltı mevkii, 51 parsel, 3.280 m² arsanın 645,22 m²’si üzerinde TEİAŞ lehine daimi irtifak hakkı bulunmaktadır.
- Isparta ili, Gönen ilçesi, Senirce Köyü, Kayaaltı mevkii, 985 parsel, 9.650 m² arsanın 71,04 m²’si üzerinde TEİAŞ lehine daimi irtifak hakkı bulunmaktadır.
- Isparta ili, Gönen ilçesi, Senirce Köyü, Kayaaltı mevkii, 1212 parsel, 9.156 m² arsanın 4.920,84 m²’si üzerinde TEİAŞ lehine daimi irtifak hakkı bulunmaktadır.
- Antalya ili, Konyaaltı ilçesi, Hurma Mahallesi, 8904/1 parsel, 73.274 m² mesken üzerinde “Yönetim planı” beyanı vardır.
- Antalya ili, Kepez ilçesi, Koyunlar Köyü, Kasaboğlu mevkii, 1148 parsel, 30.682 m² çelik konstrüksiyon demir çekme fabrikası üzerinde “3402 sayılı Kanun’un 22nci maddesinin 2.fikrasının (a) bendi uygulamasına tabidir” beyanı vardır.
- Antalya ili, Konyaaltı ilçesi, Arapsuyu Mahallesi, 10.697/9 parsel 14.604 m² mesken üzerinde “Yönetim planı” beyanı vardır.
- Şirket’in fabrika ve müstemilatı dahilindeki 11.759 m²’lik bir parsel üzerinde Türkiye Elektrik Kurumu lehine irtifak bulunmaktadır. Buna ilaveten 2006 yılı içerisinde aynı taşınmazların 346,36 m²’lik parseli üzerinde Türkiye Elektrik İletim A.Ş. lehine irtifak hakkı bulunmaktadır.
- Şirket’in ticari alacağından dolayı Antalya Mandırlar Köyü’ndeki 5.532 m²’lik arsası üzerinde Total Oil Türkiye A.Ş. lehine 8 yıl süreyle intifa hakkı, 30.000 TL tutarında 1. dereceden ipotek ile Antalya Asliye Hukuk Mahkemesi’nin ihtiyari tedbir kararı bulunmaktadır. Ayrıca aynı taşınmaz üzerinde “Hazine tarafından dava açılacaktır” beyanı bulunmaktadır.
- Şirket’in Antalya Merkez Kışla Köyü’ndeki 783 m²’lik arsası üzerinde Antalya İl Özel İdare Müdürlüğü lehine 85.000 TL tutarında 1. dereceden ipotek bulunmaktadır.
- Şirket’in Antalya Aşıbüyük Kökleme Mevkii’ndeki 75.874,96 m²’lik arsası üzerinde 278, 279, 280 parseller lehine, 282 parsel aleyhine geçme hakkı vardır.
- Şirket’in Antalya Telatiye Kızılcıkkoşağı Mevkii’ndeki 19.075,51 m²’lik tarlası üzerinde 6831 sayılı kanunun 2/B maddesi uyarınca “Orman Sınırı Dışına Çıkarılmıştır” beyanı bulunmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet	1 Ocak 2011	Alımlar	30 Eylül 2011
Haklar	1.181.578	1.748	1.183.326
Program ve lisanslar	7.730.852	41.642	7.772.494
	8.912.430	43.390	8.955.820

İtfa ve Tükenme Payı	1 Ocak 2011	Dönem Gideri	30 Eylül 2011
Haklar	(438.933)	(26.665)	(465.598)
Program ve lisanslar	(4.056.695)	(93.052)	(4.149.747)
	(4.495.628)	(119.717)	(4.615.345)

Net Defter Değeri	4.416.802		4.340.475
-------------------	-----------	--	-----------

Maliyet	1 Ocak 2010	Alımlar	31 Aralık 2010
Haklar	1.181.578	--	1.181.578
Program ve lisanslar	7.680.444	50.408	7.730.852
	8.862.022	50.408	8.912.430

İtfa ve Tükenme Payı	1 Ocak 2010	Dönem Gideri	31 Aralık 2010
Haklar	(398.657)	(40.276)	(438.933)
Program ve lisanslar	(3.887.779)	(168.916)	(4.056.695)
	(4.286.436)	(209.192)	(4.495.628)

Net Defter Değeri	4.575.586		4.416.802
-------------------	-----------	--	-----------

20. ŞEREFİYE

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle 363.448 TL tutarında pozitif şerefiye bulunmaktadır.

21. DEVLET TEŞVİK YATIRIMLARI

Grup'un 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle devlet teşvik ve yardımları bulunmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

- 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları 9.001 TL tutarındaki dava karşılıklarından oluşmaktadır.
- Rekabet Kurumu'nun 1 Temmuz 2003 tarih ve 1643 sayılı kararına istinaden, Göлтаş Çimento hakkında soruşturma açılmıştır. Bu soruşturma kapsamında Rekabet Kurumu'nun 9 Ekim 2003 tarih ve 03-66 sayılı toplantısında Şirket'in klinker arzını kısıtlamasının telafi olunamayacak zararlar doğuracağı kanaatine varılmış ve Rekabet Kurumu'nun 26 Haziran 2003 tarih 03-45/522 sayılı kararı ile yürütülmekte olan soruşturma sonuçlanıncaya kadar Şirket tarafından günlük 300 ton klinkerin 29 ABD Doları/ton fiyatla Özgür Çimento ve Beton Endüstrisi A.Ş.'ye satışının sağlanması gerektiğine ve satılmadığı durumda günlük 4.624 TL para cezası uygulanacağına karar verilmiştir. Rekabet Kurumu tarafından, kararın iptali için Danıştay yolu açık olmak üzere, Şirket aleyhine 2.117.033 TL para cezası verildiğine dair gerekçeli karar tebliğ edilmiştir. Şirket, Rekabet Kurumu'nun gerekçeli yazılı kararının tebliğini takiben kararın iptaline ve para cezasının ödenmesinin durdurulmasına yönelik hukuksal işlemlerin başlatılmasına karar vermiştir. Soruşturma 20 Eylül 2007 tarihli 07-06/908-346 sayılı kararı Şirket aleyhine sonuçlanmış ve Şirket'e 2.117.033 TL tutarında bir ceza verilmesi söz konusu olmuştur. Bu karar, Rekabet Kurumunun 9 Ocak 2008 tarihli ve 75 sayılı yazısı ile tebliğ alınmış ve bu kararda sözü edilen indirim imkanını kullanmak için, Şirketçe 7 Mart 2008 tarihli olarak, 1.587.775 TL indirimli ödeme yapılmış ve bu cezanın iptali için yürütmeyi durdurma talepli olarak dava açılmıştır. Dava halen derdesttir. Söz konusu ödenen tutar olan 1.587.775 TL ilişikteki konsolide mali tablolarda 2008 yılında giderleştirilmiştir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

23. TAAHHÜTLER

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

		Döviz Cinsi	30 Eylül 2011 Orijinal Döviz Tutarı	TL karşılığı	Döviz Cinsi	31 Aralık 2010 Orijinal Döviz Tutarı	TL Cinsinden Tutar
	Toplam	TL		178.101.145	TL		152.838.781
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	a. Teminatlar	TL		26.806.481	TL		29.580.254
	b. İpotek	TL		30.000	TL		115.000
		EUR	60.000.000	150.942.000	EUR	60.000.000	122.946.000
	c. Rehin	TL		322.664	TL		197.527
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutar (**)	Toplam	TL		30.952.190	TL		30.820.932
	a. Teminatlar	TL		10.286.696	TL		10.214.696
		EUR	127.000	319.494	EUR	127.000	260.236
	b. Rehin (***)	TL		20.346.000	TL		20.346.000
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				Yoktur			Yoktur
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	Toplam	TL		8.154.358	TL		11.712.453
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				Yoktur			Yoktur
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (***)	a. Teminatlar	TL		1.928.000	TL		1.928.000
		EUR	2.475.000	6.226.358	EUR	4.775.000	9.784.453
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı				Yoktur			Yoktur

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

23. TAAHHÜTLER (DEVAMI)

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla %2,8'dir (31 Aralık 2010 – %4).

(*) 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Teminatlar, Grup'un Satıcılara ve diğer ilgili resmi kurum ve kuruluşlara verilen teminatlardan oluşmaktadır.

(**) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 60.000.000 Avro tutarındaki ipotek, Göлтаş Enerji'nin Eşen I projesi finansmanı için Akbank T.A.Ş. tan almış olduğu krediye ilişkin Muğla ili, Fethiye ilçesi Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkulleri üzerinde banka lehine birinci derecede, birinci sırada ipoteği ifade etmektedir. Ayrıca 322.664 TL tutarındaki rehin, Göлтаş Enerji'nin kullanmış olduğu aynı krediye karşılık Göлтаş Enerji'nin Akbank mevduat hesabı üzerindeki 1. dereceden rehini temsil etmektedir.

(***) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla B şıkkındaki 30.952.190 TL tutarın 20.346.000 TL tutarındaki kısmı, Göлтаş Enerji'nin Eşen I projesi finansmanı için Akbank T.A.Ş. tan almış olduğu krediye karşılık olarak Şirket'in Göлтаş Enerji'deki tüm hisseleri üzerinde bulunan birinci dereceden rehini ifade etmektedir. Tutarın geri kalan 10.606.190 TL tutarındaki kısmı ve D şıkkının (ii.) maddesindeki 8.154.358 TL'lik tutar şirketin kefil olduğu banka sözleşmelerinin toplam tutarı olup, tamamı kullanılmamaktadır.

Göлтаş Enerji 29 Ocak 2010, 2 sayılı yönetim kurulu kararı ile şirket hissedarlarının hisselerini temsilen, karar tarihine kadar ihraç edilmiş tüm muvakkat ilmühaberlerin hissedarlardan toplatılmasına ve iptaline ve de Şirket sermayesinin tamamını temsil edecek şekilde, dökümü aşağıda yazılı şekilde toplam 10 adet nama yazılı yeni muvakkat ilmühaberler çıkartılmasına ve hissedarlara dağıtılmasına oy birliği ile karar vermiştir. Şirket sermayesinin %100'üne tekabül eden nama yazılı muvakkat ilmühaber üzere Akbank T.A.Ş. Malta Şubesi lehine, teminat altına alınmış borçların tamamen ödenmesi üzerine fekki banka tarafından bildirilinceye kadar geçerli olacak şekilde birinci rehin tesis etmek amacıyla akdedilmiştir.

Göлтаş Enerji ayrıca aşağıdaki teminatları banka lehine tesis etmiştir:

- Banka tarafından uygun bulunacak bir sigorta şirketi tarafından verilen ve banka tarafından uygun görülecek koşullarda Tam Kapsamlı İnşaat Sigorta Poliçesi üzerinde banka lehine dain-i mürtehin kaydının konması ve birinci dereceden rehin kurulması;
- Göлтаş Enerji'nin mevcut tesisi Eşen II HES Projesi'ne ilişkin tüm şimdiki ve gelecekteki elektrik enerjisi satışlarından ve tedarikçi garantilerinden doğan ve/veya doğabilecek hakları ve alacaklarını temlik eden Alacak Temlik Sözleşmesi;
- Göлтаş Enerji'nin Proje Sözleşmeleri uyarınca hâlihazırdaki ve gelecekte doğabilecek tüm hakları ve alacaklarını temlik eden Alacak Temlik Sözleşmesi ve sınırlama olmaksızın, inşaat, mülkiyet, iş aksaması ve deprem sigortaları dâhil olmak üzere projeye ilişkin tüm sigorta poliçelerinin, bankanın dain-i mürtehin olduğunu belirten bir temlik ile keşidesi ve devri.

24. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

Yürürlükteki iş kanunlarına göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 2.732 TL (31 Aralık 2010 – 2.517 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır. Toplam yükümlülük hesaplanırken kullanılan temel varsayım hizmet sağlanan her yıl için maksimum yükümlülüğün enflasyon oranında her altı ayda bir artması olarak kabul edilmiştir.

Yükümlülük herhangi bir fon hesabında tahsis edilmemiştir, bağlı bir zorunluluk yoktur.

Grup'un mevcut emeklilik planlarına bağlı yükümlülüğünü tahmin etmekte aktüeryal değerlendirme metodlarının kullanılması gerekmektedir. Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki konsolide finansal tablolarda yansıtılmıştır. Yükümlülük hesaplamasında aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

24. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI (DEVAMI)

	2011	2010
Enflasyon oranı	% 5,10	% 5,10
İskonto oranı	% 10,00	% 10,00
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran	%95,00 - %99,00	%95,00 - %99,00

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Kidem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı -1 Ocak	6.104.577	5.386.261
Faiz Maliyeti	213.457	251.120
Hizmet Maliyeti	397.969	482.857
Ayrılanlara ödenenler	(395.086)	(1.050.810)
Aktüeryal fark	752.037	1.035.149
Dönem sonu	7.072.954	6.104.577

Aktüeryal kazanç ve zararlar gelir tablosunda faaliyet giderleri ve satışların maliyetinde muhasebeleştirilmiştir.

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Grup'un emeklilik planları başlıklı kısım kapsamında değerlemeye tabi tutulacak işlemi bulunmamaktadır.

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

Diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Devreden katma değer vergisi	7.634.568	11.644.513
Peşin ödenen vergi ve fonlar	2.428.922	4.039.056
Peşin ödenen giderler	3.290.035	1.592.317
Gelir tahakkukları	1.222.590	1.592.607
Verilen sipariş avansları	4.386.195	3.374.497
İş avansları	22.600	131.167
Diğer çeşitli dönen varlıklar	508	--
	18.985.418	22.374.157

Diğer Duran Varlıklar

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 455.264 TL tutarındaki diğer duran varlıklar sabit kıymet alımı için verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 3.614.000 TL tutarındaki diğer duran varlıklar; sabit kıymet alımı için verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Diğer kısa vadeli yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Rekabet Kurumu dava karşılığı	980.355	980.355
Kira gider karşılığı	144.116	--
Teiaş enerji bedeli gider karşılığı	390.236	254.730
Diğer	5.350	17.598
	1.520.057	1.252.683

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükler hesabı içinde yer alan Rekabet Kurumu dava karşılığı; Göлтаş Hazır Beton'a Rekabet Kurulu'nun 03.10.2006 karar tarih ve 06-69/931-268 karar sayısıyla 4054 sayılı Kanun'un 16. maddesinin ikinci fıkrası uyarınca 2004 yılı sonunda oluşan gayri safi gelirlerinin takdiren %3'ü oranında olmak üzere kesilen 980.355 TL 'lık idari para cezasına ilişkindir. Söz konusu dava Danıştay 13. Dairesinde aleyhimize sonuçlanmış olup temyiz edilmiştir. Danıştay Dava Daireleri Genel Kurulundan duruşma günü verilmesi beklenmektedir.

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Grup'un diğer uzun vadeli yükümlülükleri bulunmamaktadır

27. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Göl Yatırım	1.984.000	27,56	1.984.000	27,56
Halka açık kısım(*)	4.861.182	67,52	4.856.400	67,45
Diğer Ortaklar(**)	354.818	4,92	359.600	4,99
	7.200.000	100,00	7.200.000	100,00

(*) Merkezi Kayıt Kuruluşu verilerine göre belirlenmiştir. Şirket sermayesinin % 24,03'ü (B grubu hisseler) Ciments Français'a ait olup bu hisseler borsada alınmıştır (daha önce SABECIP SAS'a ait olan hisselerinin tamamı, Ciments Français'ın SABECIP SAS'ı birleşerek devralması sonucunda Ciments Français'a geçmiştir).

(**) Sermayenin %10'undan daha azına sahip ortakların pay tutarı toplamını göstermektedir.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 11'inci maddesi ile Kurul'un 4 Haziran 2009 tarih ve 16/415 sayılı kararına dayanan 8 Haziran 2009 tarih B.02.1.SP.K.0.13-816 sayılı onay yazıları çerçevesinde; Şirket, ana sözleşmesinde şirket sermayesi ile ilgili maddesinde değişikliğe gitmiş olup, Şirket sermayesi pay yapısı, her biri 5 TL itibari değerli 1.440.000 pay yerine her biri 1 kuruş itibari değerli 720.000.000 paydan oluşacak şekilde değiştirilmiştir. Değişiklik 4 Kasım 2009 tarihli ticaret sicil gazetesinde tescil edilmiştir. Şirket'in ortaklık yapısının detayı 1 nolu dipnotta belirtilmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle kayıtlı sermaye tutarı 20.000.000 TL'dir.

Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Şirket'in ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi iştirak hesabıyla karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Sermaye Düzeltmesi Farkları

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, sermaye düzeltmesi farkları ödenmiş sermayenin enflasyon farkları hesabından oluşmakta olup 95.258.943 TL tutarındadır.

Hisse Senetleri İhraç Primleri

Hisse senetleri ihraç primleri, hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve dağıtılamaz. Ancak ileride yapılacak sermaye artışlarında kullanılabilir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Statü yedekleri	10.555.144	10.899.044
Yasal yedekler	11.266.270	10.201.766
	21.821.414	21.100.810

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Değer Artış Fonu

Finansal Varlık Değer Artış Fonu

Şirket'in İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem gören Aksu Enerji hisselerinin makul değer farkının izlendiği hesaba ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı - 1 Ocak	1.888.319	1.451.299
Dönem içindeki (azalış) / artış	(625.105)	437.020
Dönem sonu	1.263.214	1.888.319

Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle geçmiş yıl karları / (zararları) hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Olağanüstü yedekler	97.673.833	97.638.539
Olağanüstü yedekler enflasyon farkı	37.861.031	37.861.031
Emisyon primi enflasyon farkı	14.589.741	14.589.741
Yasal yedekler enflasyon farkı	4.913.974	4.913.974
Diğer geçmiş yıl karları / (zararları)	(28.624.504)	(28.624.504)
	126.414.075	126.378.781

Azınlık Payları

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Grup'un azınlık paylarına ilişkin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı -1 Ocak	31.792.655	30.250.401
Dönem faaliyet sonuçlarından ana ortaklık dışı paylara ayrılan tutar	(2.883.064)	1.542.254
Dönem sonu	28.909.591	31.792.655

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz– 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz– 30 Eylül 2010
Yurtiçi satışlar	122.844.141	42.632.047	90.711.285	27.349.910
Yurtdışı satışlar	60.643.983	23.968.382	50.880.897	12.183.134
Diğer satışlar	351.657	284.960	449.170	(467)
Satış indirimleri (-)	(841.255)	(22.611)	(1.028.876)	(277.463)
Satış gelirleri, net	182.998.526	66.862.778	141.012.476	39.255.114
Satışların maliyeti (-)	(131.456.323)	(47.506.582)	(105.508.453)	(29.621.228)
Brüt Kar	51.542.203	19.356.196	35.504.023	9.633.886

Satılan mal ve mamul maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
Üretim Maliyeti				
A- İlk Madde ve Malzeme Giderleri	59.468.580	23.555.785	39.668.446	8.414.202
B- Dolaysız İşçilik Giderleri	4.635.031	1.916.733	4.007.565	1.021.507
C- Genel Üretim Giderleri	65.344.998	25.407.774	52.361.720	12.235.892
D- Yarı Mamul Kullanımı	(1.656.962)	(4.142.754)	2.737.067	5.526.943
1. Dönem Başı Stok (+)	9.854.452	-	7.559.416	-
2. Dönem Sonu Stok (-)	(11.511.414)	(4.142.754)	(4.822.349)	5.526.943
Üretilen Mamul Maliyeti	127.791.647	46.737.538	98.774.798	27.198.544
E- Mamul Stoklarında Değişim	(1.160.725)	(992.364)	86.805	116.246
1. Dönem Başı Stok (+)	205.206	-	270.160	-
2. Dönem Sonu Stok (-)	(1.365.931)	(992.364)	(183.355)	116.246
I. SATILAN MAMUL MALİYETİ	126.630.922	45.745.174	98.861.603	27.314.790
A-Dönem Başı Emtia Stoku	-	-	--	-
B- Dönem İçi Alışlar	1.772.063	695.656	2.480.699	618.716
C- Dönem Sonu Emtia Stoku	-	-	--	-
II. SATILAN EMTİA MALİYETİ	1.772.063	695.656	2.480.699	618.716
III. SATILAN HİZMET MALİYETİ	2.933.400	988.687	3.834.593	1.630.989
IV. DİĞER SATIŞLARIN MALİYETİ	119.937	77.064	331.558	56.733
SATIŞLARIN MALİYETİ (I+II+III+IV)	131.456.322	47.506.581	105.508.453	29.621.228

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Genel üretim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
Elektrik giderleri	22.657.213	9.356.527	18.544.933	3.913.452
Amortisman giderleri	13.562.849	5.273.035	10.655.015	2.573.131
İşçilik giderleri	7.387.755	2.901.786	6.845.179	1.515.099
Sarf malzeme kullanımları	5.583.930	2.514.835	5.670.356	1.208.731
Taşeron giderleri	5.441.760	1.545.711	1.994.818	767.329
Enerji bedeli dağıtım gideri	2.040.773	554.174	752.070	226.992
Sigorta giderleri	1.915.659	736.142	2.173.592	530.767
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.791.673	656.880	1.386.887	312.439
Bakım, onarım giderleri	1.121.534	536.875	1.208.902	299.353
Kiralama giderleri	1.043.637	357.009	1.400.756	438.621
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	519.015	140.860	343.414	117.560
Vergi, harçlar ve noter giderleri	389.574	210.319	207.053	60.194
Temizlik hizmetleri giderleri	322.993	94.430	322.293	60.886
Nakliye ve hamaliye giderleri	106.863	49.971	150.617	13.994
Diğer giderler	1.459.770	479.220	705.835	197.344
	65.344.998	25.407.774	52.361.720	12.235.892

29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Pazarlama ve satış giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
İhracat, navlun ve liman giderleri	16.393.531	6.163.954	13.272.095	3.292.760
Satış komisyonları	3.640.740	1.641.620	1.405.071	506.464
Dağıtım giderleri	1.101.281	389.581	350.197	27.083
Memur ücret ve giderleri	596.726	224.543	461.283	166.795
Sistem kullanım bedelleri	265.058	48.865	431.616	95.062
Taşeron giderleri	177.921	60.717	235.653	145.088
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	21.091	5.516	138.673	70.494
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	25.682	12.740	32.727	5.489
Amortisman giderleri	9.993	7.052	4.748	1.684
Diğer giderler	1.231.320	1.034.200	332.918	61.158
	23.463.343	9.588.788	16.664.981	4.372.077

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (DEVAMI)

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
Memur ücret ve giderleri	3.840.378	1.363.620	3.951.841	1.452.589
Danışmanlık giderleri	641.385	188.831	1.256.554	178.481
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	539.245	176.859	525.876	249.572
Ortak kullanım gider payı	585.662	261.498	348.491	151.581
Vergi, harçlar ve noter giderleri	533.039	221.868	351.577	113.416
Amortisman giderleri	415.323	138.542	437.527	141.666
Sistem kullanım giderleri	240.994	240.994	--	--
Ulaştırma giderleri	208.282	63.255	484.173	270.185
Güvenlik ve ilan gideri	169.591	108.923	149.114	30.006
Haberleşme giderleri	151.328	52.277	109.592	71.547
Mahkeme ve noter giderleri	121.550	11.570	46.512	7.952
Yardım ve bağışlar	101.129	23.706	189.134	82.181
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 10)	--	--	136.188	77.291
Diğer giderler	714.993	262.664	760.084	205.735
	8.262.899	3.114.607	8.746.663	3.032.202

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
İlk madde ve malzeme giderleri	59.468.580	23.555.785	39.668.446	8.414.202
Finansman giderleri	26.298.022	11.653.783	7.880.173	3.136.277
Elektrik giderleri	22.918.806	9.487.086	18.544.934	3.910.657
Personel giderleri	18.525.139	6.408.181	15.265.868	4.155.990
Amortisman giderleri	17.809.492	6.444.763	15.993.156	5.351.336
İhracat, navlun ve liman giderleri	16.393.531	6.163.954	13.272.095	3.292.760
Taşeron giderleri	5.619.681	1.606.427	1.994.819	760.631
Sarf malzeme kullanımları	5.583.930	2.514.834	5.670.356	1.208.731
Satış komisyonları	3.640.740	1.641.620	1.405.071	506.464
Sigorta giderleri	2.344.092	830.479	2.173.592	515.093
Enerji bedeli dağıtım gideri	2.040.773	554.174	752.070	226.992
Satılan emtia maliyeti	1.772.063	695.656	2.480.699	618.716
Bakım, onarım giderleri	1.160.720	543.844	1.384.833	326.631
Dağıtım giderleri	1.101.281	389.581	350.197	116.732
Danışmanlık giderleri	641.385	188.831	1.256.554	178.481
Ortak kullanım gider payı	585.662	261.498	348.491	151.581
Sistem kullanım gideri	240.994	240.994	--	--
Ulaştırma giderleri	208.282	63.255	484.173	161.391
Haberleşme giderleri	151.328	52.277	109.592	77.590
Mahkeme ve noter giderleri	121.550	11.570	46.512	(26.588)
Stoklardaki değişim	(2.817.687)	(5.135.118)	2.823.872	5.643.189
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 10)	--	--	136.188	77.291
Diğer	10.089.892	4.043.456	13.527.747	5.289.657
	193.898.256	72.216.930	145.569.438	44.093.804

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer faaliyetlerden gelir ve karların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
Sabit kıymet satış karı	624.032	--	--	--
Hurda satış geliri	399.329	2.635	696.129	90.403
Taşeronlara kesilen mal ve hizmet faturaları	281.428	86.048	384.221	61.321
Hasar Tazminatları	225.036	37.673	428.581	41.890
Kira gelirleri	160.830	67.547	14.498	4.225
Komisyon gelirleri	--	--	--	--
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 10)	207.776	145.135	21.896	--
Diğer gelirler	253.983	97.312	566.573	112.430
	2.152.414	436.350	2.111.898	310.269

Diğer faaliyetlerden gider ve zararların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2010	1 Temmuz 30 Eylül 2010
Çalışmayan kısım gideri (diğer)	2.065.249	1.498	2.717.876	1.788.923
Çalışmayan kısım amortismanı	1.547.241	241.948	2.363.385	1.755.332
Tazminat ve ceza gideri	463.783	14.649	384.647	43.032
Sigorta Hasar Giderleri	196.297	62.111	--	--
Kasko giderleri	42.121	--	408.521	67.085
Sabit kıymet satış zararı	--	--	260.911	--
Diğer giderler	102.978	32.964	633.828	479.998
	4.417.669	353.170	6.769.168	4.134.370

32. FİNANSAL GELİRLER

Finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
Kambiyo karları	9.252.042	6.093.504	6.659.007	321.535
Faiz ve vadeli satış faiz gelirleri	3.214.026	987.561	3.117.219	617.333
İştiraklerden temettü gelirleri	150.729	--	280.458	173.365
Menkul kıymet satış karları	7.063	3.719	8.719	1.163
	12.623.860	7.084.784	10.065.403	1.113.396

33. FİNANSAL GİDERLER

Finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011	1 Ocak – 30 Eylül 2010	1 Temmuz – 30 Eylül 2010
Kambiyo zararları	21.746.037	9.496.559	5.992.942	2.669.795
Kredi faiz gideri	3.057.528	1.606.958	76.520	23.608
Faiz ve vadeli alım faiz giderleri	1.375.573	493.410	1.705.834	390.857
Teminat mektubu komisyonları	118.884	56.856	104.571	51.899
Diğer	--	--	306	118
	26.298.022	11.653.783	7.880.173	3.136.277

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler bulunmamaktadır.

35. VERGİLER

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20’dir (2010 - %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık finansal karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14. gününe kadar beyan edip 17. günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (5024 sayılı Kanun), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2007 yılı için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25. günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen finansal zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, finansal zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket’e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

35.VERGİLER (DEVAMI)

Grup'un 30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihleri itibariyle vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Vergi öncesi kar/ (zarar)	3.360.126	1.501.002
Etkin vergi oranı	20%	20%
Vergi oranı ile hesaplanan vergi gideri	(672.025)	(300.200)
Kanunen kabul edilmeyen giderler, diğer ilaveler etkisi	(355.282)	(309.896)
Kurumlar vergisinden muaf gelirler etkisi	98.174	92.094
Diğer	67.850	204.255
Toplam vergi karşılığı	(861.283)	(313.747)

Transfer fiyatlandırması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 1 Ocak 2007 tarihi itibariyle yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Transfer fiyatlaması ile ilgili hükümlerin 1 Ocak 2007 tarihi itibariyle yürürlüğe girmesinden sonra uygulamaya açıklık getirmek amacıyla Maliye Bakanlığı tarafından 18 Kasım 2007 tarihinde Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ (Seri No: 1) yayımlanmıştır.

Ertelenmiş Vergi Karşılığı

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, varlıkların ve borçların Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanan ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadırlar.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran Grup için %20'dir (2010 - %20).

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

35. VERGİLER (DEVAMI)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle net ertelenmiş vergi aktifi ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<i><u>Ertelenen vergi varlıkları, yükümlülükleri matrahları</u></i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	6.229.801	5.315.785
Finansal varlık vergilenebilir menkul değer farkı	2.733.969	790.048
Mahsup edilebilir geçmiş yıl zararları	654.993	3.086.336
Ertelenmiş finansman gelir ve gideri, net	429.725	270.333
Gider tahakkukları	287.430	--
Gelecek aylara ait giderler	(103.207)	--
Stoklar	(319.049)	(330.190)
Maddi olmayan duran varlıklar	(3.793.809)	(3.863.703)
Maddi duran varlıklar	(39.541.084)	(58.005.778)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri) Matrahı, net	(33.421.231)	(52.737.169)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
<i><u>Ertelenmiş vergi varlıkları, yükümlülükleri, net</u></i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	1.245.961	1.063.157
Finansal varlık vergilenebilir menkul değer farkı	546.794	158.010
Ertelenmiş finansman gelir ve gideri, net	85.945	54.067
Mahsup edilebilir geçmiş yıl zararları	130.999	617.267
Gider tahakkukları	57.486	--
Gelecek aylara ait giderler	(20.641)	--
Stoklar	(63.810)	(66.038)
Maddi olmayan duran varlıklar	(758.762)	(772.741)
Maddi duran varlıklar	(7.908.217)	(11.601.156)
Ertelenmiş Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), net	(6.684.245)	(10.547.434)
Gelir tablosuna ait ertelenmiş vergi geliri	3.863.189	1.486.503

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi aktifleri bulunmamaktadır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı	(10.547.434)	(12.033.937)
Dönem vergi (gideri) / geliri	3.863.189	1.486.503
Dönem sonu	(6.684.245)	(10.547.434)

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

35. VERGİLER (DEVAMI)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, cari vergi varlık ve yükümlülüklerinin mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması ve cari vergi varlıklarının gerçekleşmesi ile cari vergi yükümlülüklerin ifa edilmesinin eşanlı olarak yapılması niyeti olması şartları geçerli olduğundan mahsup edilmiştir.

Her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek finansal karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

Şirket kullanılmayan finansal zararlardan yararlanılabilecek düzeyde bir finansal karın oluşma olasılığını değerlendirirken,

- Kullanılmayan finansal zararlardan yararlanılabilecek kadar finansal kar yaratacak düzeyde vergilendirilebilir geçici farklara sahip olup olmadığı,
- Kullanılmayan finansal zararların kullanım süreleri dolmadan önce, finansal kara sahip olunmasının muhtemel olup olmadığı,
- Kullanılmayan finansal zararların nedenlerinin belirlenebilir olması ve bunun tekrarlanmasının beklenip beklenmediği,
- Kullanılmayan finansal zararların kullanılabileceği dönemde finansal kar yaratacak vergi planlama fırsatlarının şirket açısından mümkün olup olmadığı

hususlarını dikkate alarak 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla iştiraki olan Göлтаş Enerji'nin sırasıyla 654.992 TL ve 3.086.332 TL tutarındaki kullanılmayan finansal zararları üzerinden hesaplanmış ertelenmiş vergi varlığını finansal tablolara almıştır. Şirket aynı kriterleri göz önünde bulundurarak iştiraki olan Göлтаş Hazır Beton'un 2.186.107 TL tutarında dönem zararı ve 8.942.256 TL tutarındaki mahsup edilebilir geçmiş yıl zararı olmak üzere toplam 10.234.767 TL tutarındaki finansal zararından ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla mahsup edilebilir geçmiş yıl zararlarının yıllar itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir

Yıl	Göлтаş Enerji	Göлтаş Hazır Beton	Son kullanım yılı
2006	--	2.079.804	2011
2007	--	--	2012
2008	654.992	1.620.432	2013
2009	--	322.440	2014
2010	--	4.919.580	2015
2011	--	2.186.107	2016
	654.992	11.128.363	

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla mahsup edilebilir geçmiş yıl zararlarının yıllar itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Yıl	Göлтаş Enerji	Göлтаş Hazır Beton	Son kullanım yılı
2006	--	2.079.804	2011
2007	--	--	2012
2008	3.086.332	1.620.432	2013
2009	--	322.440	2014
2010	--	4.919.580	2015
	3.086.332	8.942.256	

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Hisse başına kar miktarı, 5.381.907 TL tutarındaki net konsolide dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

Kar dağıtımı için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasal kayıtlar üzerinden yedek akçe ayrılması, Tebliğ uyarınca düzeltilmiş finansal tablolarda bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabilir kardan karşılanabiliyorsa bu tutarın tamamı, yasal kayıtlarda yer alan tutardan karşılanamıyorsa yasal kayıtlardaki net dağıtılabilir tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir. Hesaplaması aşağıdaki gibidir:

Hisse başına düşen net kar	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010	
Cari yıl karı	5.381.907	2.910.927	A

Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı (Birim—Adet)

Ağırlıklı ortalama hisse miktarı	720.000.000	720.000.000	B
Hisse başına kar (Kr olarak)	0,75	0,41	A/B

Şirket sermayesi pay yapısı, her biri 5 TL itibari değerli 1.440.000 pay yerine her biri 1 kuruş itibari değerli 720.000.000 paydan oluşacak şekilde değiştirilmiştir. (Not 27)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup'un ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ticari alacak	1.137.549	150.500
Ticari olmayan alacak	312.992	949.469
	1.450.541	1.099.969

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ticari borçlar	193.429	248.685
Ticari olmayan borçlar	798.035	892.241
	991.464	1.140.926

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari olmayan
<u>Ortaklardan alacaklar</u>				
Göl Yatırım (*)	--	241.112	--	948.837
<u>İlişkili taraflardan alacaklar</u>				
Orma	1.068.228	71.880	108.485	632
Orkav	62.042	--	41.932	--
Göldağ	683	--	--	--
Elmataş	3.334	--	--	--
Elma-Su	3.262	--	83	--
	1.137.549	312.992	150.500	949.469

İlişkili taraflardan ticari olmayan diğer alacaklara uygulanan faiz oranı bankaların ortalama mevduat faiz oranı olarak belirlenmektedir.

(*) 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ticari olmayan Göl Yatırım bakiyesi, 43.472 TL ve 55.972 TL tutarında vade farkı içermektedir.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kaynaklan şüpheli alacaklar bulunmamaktadır.

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklara borçlar				
Göl Yatırım	--	2.300	2.008	34.926
Şevket Demirel	--	30.777	--	--
Neslihan Demirel	--	6.482	--	--
Diğer (*)	--	758.476	--	857.315
İlişkili taraflara borçlar				
Orma	192.185	--	244.249	--
Göldağ	--	--	1.400	--
Elmasu	1.244	--	1.028	--
	193.429	798.035	248.685	892.241

(*) 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle 758.467 TL ve 857.315 TL tutarındaki ortaklara olan ticari olmayan borç, ödenmemiş temettü borçlarını temsil etmektedir.

Grup ilişkili taraflarla yaptığı işlemler neticesinde aşağıda belirtilen gelirleri elde etmiş ve muhtelif giderlere katlanmıştır. Bu işlemler aşağıda özetlendiği gibidir:

Giderler	1 Ocak –	1 Ocak –
	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Hizmet alış	7.395	29.669
Satın alınan mal maliyeti	--	28.998
Faiz / Kira / Diğer giderler	586.719	442.007
	594.114	500.674

Gelirler	1 Ocak –	1 Ocak –
	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Mal satışları	5.224.604	191.718
Hizmet satış	--	--
Diğer satış	47.908	97.262
	5.272.512	288.980

İlişkili taraflarla olan işlemlerin şirket bazında detayı aşağıdaki gibidir;

Alımlar	1 Ocak - 30 Eylül 2011			1 Ocak - 30 Eylül 2010		
	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer
<i>Diğer İlişkili Taraflar</i>						
Orma (*)	--	--	285.401	28.998	--	442.007
Elma-Su	--	7.395	--	--	17.353	--
Elmataş	--	--	--	--	5.837	--
Orkav	--	--	--	--	6.479	--
Göl Yatırım(*)	--	--	301.318	--	--	--
	--	7.395	586.719	28.998	29.669	442.007

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

	1 Ocak - 30 Eylül 2011			1 Ocak - 30 Eylül 2010		
Satışlar						
<i>Diğer İlişkili Taraflar</i>	Mal	Hizmet	Faiz/Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Diğer
Orma	5.208.026	--	--	81.061	--	18.766
Elmataş	--	--	525	208	--	--
Orkav	16.578	--	--	27.568	--	--
Göl Yatırım	--	--	43.901	--	--	78.269
Elma-Su	--	--	3482	82.881	--	227
	5.224.604	--	47.908	191.718	--	97.262

(*)30 Eylül 2011 itibariyle Orma ile olan diğer işlemlerin 284.344 TL tutarındaki kısmı ve Göl Yatırım ile olan diğer işlemlerin tamamı ortak kullanım gider payı faturalarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kaynaklanan şüpheli alacaklar bulunmamaktadır.

Üst yönetim kadrosuna ve yönetim kuruluna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihleri itibariyle üst yönetim kadrosuna ve yönetim kurulu üyelerine ait ücretler ve sağlanan menfaatler aşağıdaki şekildedir:

	30.09.2011	30.09.2010
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	3.510.654	4.346.616
İşten ayrılma sonrası faydalar		--
Diğer uzun vadeli faydalar		--
İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar		--
Hisse bazlı ödemeler/ temettü ödemeleri		--
Toplam	3.510.654	4.346.616

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup'un finansal araçlardan kaynaklanan riskler ile ilgili yönetim politikalarına ve uygulamalarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmaktadır.

Kredi Riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Grup, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır.

Grup'un kredi riski çok sayıda müşteriyle çalıştığı için dağılmış durumdadır. Müşterilerden olan riskin yönetiminde alacakların mümkün olan en yüksek oranda teminat altına alınması ilkesi ile banka teminatları, gayrimenkul ipotegi ve çek-senet teminatları alınmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle, finansal araç türleri itibariyle Grup'un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Çekler
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E)	1.137.547	28.350.101	312.992	1.661.197	37.356.986	
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (Not 10)	--	22.722.745	--	--	--	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	402.816	22.797.302	312.992	1.661.197	37.356.986	25.383.798
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3) (4)	734.731	5.552.799	--	--	--	
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (3)	--	5.722.900	--	--	--	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	12.494.057	--	2.596.397	--	
- Değer düşüklüğü (-)	--	(12.494.057)	--	(2.596.397)	--	
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	
- Değer Düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	

(1) Elde bulundurulanan teminatlar veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar dikkate alınmaksızın, bilanço tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riskini gösteren tutarlardır.

(2) Daha önce tahsilat sorunu yaşanmamış veya gecikmeli olsa da tahsilat yapılmış müşterilerden oluşmaktadır.

(3) Grup'un, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklarına karşılık temin etmiş olduğu, 5.062.900 TL tutarında ipotek, 410.000 TL tutarında teminat mektubu, 200.000 TL tutarında teminat çeki, 50.000 TL tutarında teminat senedi bulunmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle, finansal araç türleri itibariyle Grup'un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Çekler
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (1) (A+B+C+D+E)	150.500	22.109.416	949.469	1.652.820	26.876.426	
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (Not 10)	--	22.603.736	--	--	--	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	33.269	15.127.401	949.469	1.652.820	26.876.426	16.828.148
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3) (4)	117.231	6.982.015	--	--	--	
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (3)	--	5.460.700	--	--	--	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	12.701.833	--	2.596.397	--	
- Değer düşüklüğü (-)	--	(12.701.833)	--	(2.596.397)	--	
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	
- Değer Düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	

(1) Elde bulundurulmuş teminatlar veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar dikkate alınmaksızın, bilanço tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riskini gösteren tutarlardır.

(2) Daha önce tahsilat sorunu yaşanmamış veya gecikmeli olsa da tahsilat yapılmış müşterilerden oluşmaktadır.

(3) Grup'un, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklarına karşılık temin etmiş olduğu, 4.800.700 TL tutarında ipotek ve 660.000 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri (devamı):

(4) Şirket'in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
	Ticari Alacaklar	Ticari Alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	766.228	1.912.201
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.005.012	168.103
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	479.195	592.496
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	4.037.095	4.426.446
	6.287.530	7.099.246
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (3)	5.722.900	5.460.700

Likidite ve Fonlama Riski

Grup'un fon kaynağı olarak bankaları, satıcılarını ve hissedarlarını kullanma hakkı vardır. Şirket, stratejisi dahilinde belirlenen hedeflerini gerçekleştirmek için gerekli olan fonlama şartlarındaki değişimleri saptayarak ve izleyerek likidite riskini sürekli olarak değerlendirmektedir.

Şirket, tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak izleyerek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla fonların ve borçlanma rezervinin sürekliliğini sağlayarak likidite riskini yönetmektedir.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle, Grup'un finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011		Sözleşme				
		Uyarınca Nakit			03-12	1-5
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	Ay Arası	Yıl Arası	
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Banka Kredileri	112.231.235	136.592.284	101.817	25.261.976	111.228.492	
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	193.429	193.429	193.429	--	--	
Diğer Ticari Borçlar	28.685.985	28.685.985	28.685.985	--	--	
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	798.035	798.035	798.035	--	--	
Diğer Borçlar	8.417.680	8.417.680	8.417.680	--	--	
Toplam	150.326.364	174.687.413	38.196.946	25.261.976	111.228.492	

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit		3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası
		Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa		
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Banka Kredileri	83.355.036	103.288.485	1.144.741	1.451.781	100.691.963
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	248.685	248.685	248.685	--	--
Diğer Ticari Borçlar	28.571.912	28.571.912	28.571.912	--	--
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	892.241	892.241	892.241	--	--
Diğer Borçlar	6.326.854	6.326.854	6.326.854	--	--
Toplam	119.394.728	139.328.177	37.184.433	1.451.781	100.691.963

Döviz Pozisyonu Tablosu

Kur riski, bir finansal aracın değerinin yabancı para kurlarındaki değişimin etkisiyle dalgalanması riskidir. Aşağıdaki tablolar 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir:

	30 Eylül 2011		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	1.431.207	775.596	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	36.263.198	19.416.065	172.808
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	11.472	-	4.560
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	37.705.877	20.191.661	177.368
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	37.705.877	20.191.661	177.368
10. Ticari Borçlar	(5.377.445)	(1.359.296)	(1.140.492)
11. Finansal Yükümlülükler	(18.951.334)	-	(7.533.225)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(834)	(452)	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	(24.329.613)	(1.359.748)	(8.673.717)
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	(92.662.849)	-	(36.833.823)
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	(92.662.849)	-	(36.833.823)
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(116.992.462)	(1.359.748)	(45.507.540)
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(79.286.585)	18.831.913	(45.330.172)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(79.298.057)	18.831.913	(45.334.732)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-
23. İhracat	46.102.045	33.646.544	-
24. İthalat	698.255	-	289.962

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

	31 Aralık 2010		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	3.695.279	2.390.219	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar	24.891.752	15.749.193	265.238
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	2.368.758	1.525.392	5.125
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	30.955.789	19.664.804	270.363
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	3.125.181	955.856	803.976
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	3.125.181	955.856	803.976
9. Toplam Varlıklar (4+8)	34.080.970	20.620.660	1.074.339
10. Ticari Borçlar	6.522.959	2.187.932	1.532.583
11. Finansal Yükümlülükler	1.548.361	--	755.630
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.237.746	260.702	407.350
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	9.309.066	2.448.634	2.695.563
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	81.749.863	--	39.895.497
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	81.749.863	--	39.895.497
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	91.058.929	2.448.634	42.591.060
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)			
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(56.977.959)	18.172.026	(41.516.721)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(62.471.898)	15.690.778	(42.325.822)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
23. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	--	--	--
23. İhracat	68.436.639	45.442.847	--
24. İthalat	1.633.134	--	731.647

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle aşağıda detayı verilen döviz türleri karşısında Türk Lirasında olası % 10'luk bir değer değişimi Grup'un karını aşağıda verilen tutarlarda azaltacaktır. Bu analiz özellikle faiz oranları gibi değişkenlerin sabit kalacağı varsayımına dayanmaktadır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30 Eylül 2011

	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	3.475.053	(3.475.053)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.475.053	(3.475.053)
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(11.403.711)	11.403.711
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	(11.403.711)	11.403.711
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	--	--
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--
Toplam	(7.928.658)	7.928.658

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2010

	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	2.809.395	(2.809.395)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.809.395	(2.809.395)
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(8.507.191)	8.507.191
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(8.507.191)	8.507.191
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	--	--
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	--	--
Toplam	(5.697.796)	5.697.796

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Faiz oranı riski

Grup, faiz doğuran varlık ve borçları sebebiyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Grup'un faaliyetleri, faize duyarlı varlıklar ve borçları farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında, faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetim tarafından sürekli kontrol edilerek yönetilmektedir.

Finansal borçların piyasadaki faiz oranı dalgalanmalarından en az düzeyde etkilenmesi için, bu borçların "sabit faiz/değişken faiz" ve "TL/yabancı para" dengesi, hem kendi içinde hem de aktif yapısı ile uyumlu olarak yapılandırılmaktadır.

Faiz Riski Duyarlılık Analizi

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar ^(*)	35.416.009	25.703.199
Finansal yükümlülükler	11.261.712	(1.576.550)
	46.677.721	24.126.649
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler	100.969.523	(81.778.486)
	100.969.523	(81.778.486)

^(*) Finansal varlıklar, vadesi üç aydan kısa, sabit faizli yabancı para ve TL vadeli banka mevduatlarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2011 tarihindeki Avro para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli kredilerden oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 125.788 TL (31 Aralık 2010 – 237.376) daha düşük/yüksek olacaktı.

Sermaye Riski Yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Grup sermayeyi finansal borç/toplam öz sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran finansal borçlar toplamının toplam öz sermayeye bölünmesiyle bulunur. Finansal borçlar toplamı, uzun ve kısa vadeli finansal borçların tümünü, toplam öz sermaye ise bilançoda yer alan öz sermaye kalemini kapsar.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Finansal borçlar	112.231.235	83.355.036
Toplam öz sermaye	286.249.144	288.269.187
Borç/öz sermaye oranı	0,3921	0,2892

39. FİNANSAL ARAÇLAR-GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Finansal varlık ve yükümlülüklerin piyasa değerleri ve kayıtlı değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Not	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
		Kayıtlı Değer	Piyasa değeri	Kayıtlı değer	Piyasa Değeri
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	6	62.989.346	62.989.346	44.052.814	44.052.814
Diğer ticari alacaklar	10	28.350.101	28.350.101	22.109.416	22.109.416
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	37	1.137.549	1.137.549	150.500	150.500
Kısa vadeli diğer alacaklar	11	1.661.197	1.661.197	1.652.820	1.652.820
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	37	312.992	312.992	949.469	949.469
Uzun vadeli diğer alacaklar	11	181.123	181.123	121.771	121.771
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar-kısa vadeli	8	(19.089.101)	(19.089.101)	(1.576.550)	(1.576.550)
Ticari borçlar	10	(28.685.985)	(28.685.985)	(28.571.912)	(28.571.912)
İlişkili taraflara ticari borçlar	37	(193.429)	(193.429)	(248.685)	(248.685)
Kısa vadeli diğer borçlar	11	(8.417.680)	(8.417.680)	(6.326.854)	(6.326.854)
İlişkili taraflara diğer borçlar	37	(798.035)	(798.035)	(892.241)	(892.241)
Finansal borçlar-uzun vadeli	8	(93.142.134)	(93.142.134)	(81.778.486)	(81.778.486)
		(55.694.056)	(55.694.056)	(50.357.938)	(50.357.938)

Grup'un finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesinde yapmış olduğu finansal uygulamaları bulunmamaktadır.

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinde sonra herhangi bir olay bulunmamaktadır.

GÖLTAŞ GÖLLER BÖLGESİ ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

- Göltaş Enerji, 31 Aralık 2004 tarihinde Muğla ili Fethiye ilçesi Esen Çayı üzerinde 60 MW (2x30MW) kurulu gücünde rezervuarlı Eşen I Hidroelektrik üretim santral inşaatı yatırımına ilişkin yatırım teşvik belgesi almıştır. İlgili yatırım teşvik belgesi, EPDK'nın 27 Aralık 2004 tarih ve EÜ/406-1/506 sayılı üretim lisansına istinaden düzenlenmiş olup, yatırımın söz konusu lisansın genel ve özel hükümlerinde belirtilen sürelerde (31 Aralık 2004'ten itibaren 50 inci ay sonuna kadar) gerçekleşmesi gerekmektedir. 50 aylık süre, Göltaş Enerji'nin 22 Mayıs 2007 tarihinde yapmış olduğu başvurunun 22 Ağustos 2007 tarihinde kabul edilmesi sonucunda 65 aya çıkartılmıştır. Yatırım teşvik belgesi, Göltaş Enerji'nin 26 Şubat 2009 tarih ve 13446 sayılı müracaatına istinaden T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Teşvik ve Uygulama Genel Müdürlüğü tarafından 25 Mart 2011 yılına kadar uzatılmıştır.

Göltaş Enerji, Eşen-I Barajı ve Hidroelektrik üretim santralinin 30 MW gücündeki I. Nolu ünitesinin Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nca 23 Mart 2011 tarihinde geçici kabul işlemi tamamlanmış olup 24 Mart 2011 itibari ile, II. Nolu ünitesinin ise 24 Nisan 2011 tarihinde geçici kabul işlemi tamamlanmış olup 25 Nisan 2011 itibari ile enerji üretimine başlayarak ticari işletmeye geçmiştir. 2 ünite toplamı 60 MW kurulu güce sahip olacak olan Eşen I HES'nin yıllık ortalama 190 milyon kWh elektrik enerjisi üretmesi öngörülmektedir.

- Göltaş Çimento'nun üyesi bulunduğu Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası ile T. Çimse-İş Sendikası arasında devam etmekte olan ve 01.01.2011 - 31.12.2012 dönemini kapsayan Grup Toplu İş Sözleşmesi müzakereleri uzlaşma ile sonuçlanmış ve taraf yetkilileri 9 Haziran 2011 tarihinde uzlaşma tutanağını imzalamışlardır.

İmzalanan Toplu İş Sözleşmesi hükümlerine göre;

01.01.2011 tarihinde işyerinde çalışan ve toplu iş sözleşmesinin imzası tarihinde de iş sözleşmesi devam eden işçilerin 31.12.2010 tarihinde almakta oldukları çıplak saat ücretlerine 01.01.2011 tarihinden geçerli olmak üzere % 7 + 25 TL. zam yapılmıştır. II. Yıl için 01.01.2012 tarihinde işyerinde çalışan ve iş sözleşmesi devam eden işçilerin 31.12.2011 tarihinde almakta oldukları çıplak saat ücretlerine 01.01.2012 tarihinden geçerli olmak üzere T.C. Başbakanlık Türkiye İstatistik Kurumu'nun (TÜİK) 2003=100 Temel Yılı Tüketici Fiyatları Genel Endeksi 01.01.2011 - 31.12.2011 dönemi için bir önceki yılın aynı ayına göre değişim oranında (%) zam yapılacaktır.

Ayrıca;Toplu iş sözleşmesi kapsamında olan işçilerimize yapılmakta olan Sosyal Yardım miktarı, I. Yıl için 165 TL.olarak belirlenmiş olup, Sözleşmenin II. Yılında bu miktar, T.C. Başbakanlık Türkiye İstatistik Kurumu'nun (TÜİK) 2003=100 Temel Yılı Tüketici Fiyatları Genel Endeksi 01.01.2011 - 31.12.2011 dönemi için bir önceki yılın aynı ayına göre değişim oranında (%) artırılmak suretiyle ödenecektir.

Çimento Endüstrisi İşverenleri Sendikası ile T. Çimse-İş Sendikası yetkilileri, uyuşmazlık maddelerinin tümü üzerinde anlaşmaya vararak uyuşmazlığa son verdiklerini ve karşılıklı olarak aldıkları grev ve lokavt kararlarını kaldıracaklarını belirterek "Uzlaşma Tutanağı"nı imzalamışlardır.